

TENGY

浙江天潔環境科技股份有限公司

Zhejiang Tengy Environmental Technology Co., Ltd

(a joint stock company incorporated in the People's Republic of China with limited liability)
(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

Stock code 股份代號：1527



2015
Annual Report
年報

目錄

| | |
|---------------|-----|
| 公司資料 | 2 |
| 主席報告 | 4 |
| 財務摘要 | 5 |
| 管理層討論及分析 | 6 |
| 董事、監事及高級管理層簡歷 | 15 |
| 企業管治報告 | 27 |
| 董事會報告 | 36 |
| 監事會報告 | 54 |
| 獨立核數師報告 | 56 |
| 綜合損益及其他全面收益表 | 58 |
| 綜合財務狀況表 | 59 |
| 綜合權益變動表 | 60 |
| 綜合現金流量表 | 61 |
| 財務報表附註 | 63 |
| 四年財務數據摘要 | 114 |

公司資料

董事會

執行董事

邊宇先生
邊偉燦先生

非執行董事

邊建光先生
章袁遠先生

獨立非執行董事

譚漢珊女士
黨小慶先生
張炳先生

監事

邊姝女士(主席)
傅均先生
方治國先生

聯席公司秘書

劉漢基先生
沈瓊女士

審核委員會

譚漢珊女士(主席)
黨小慶先生
張炳先生

提名委員會

邊宇先生(主席)
譚漢珊女士
張炳先生

薪酬委員會

黨小慶先生(主席)
張炳先生
章袁遠先生

授權代表

邊宇先生
劉漢基先生

核數師

安永會計師事務所

本公司的法律顧問

孖士打律師行(香港法律)
浙江儒毅律師事務所(中國法律)

合規顧問

中國光大融資有限公司

中國總部及註冊辦事處

中國
浙江省諸暨市
牌頭鎮楊傅村

香港主要營業地點

香港中環
德輔道中 19 號
環球大廈 22 樓

公司資料

主要往來銀行

中國銀行諸暨支行
中國
浙江省
諸暨市
暨陽路102號

上海浦東發展銀行紹興分行
中國
浙江省
紹興市
人民西路238號

招商銀行杭州分行湖墅支行
中國
浙江省
杭州市
拱墅區
湖墅南路260號

浙商銀行股份有限公司諸暨支行
中國
浙江省
諸暨市
江東路38號

H股過戶登記處

卓佳證券登記有限公司
香港
皇后大道東183號
合和中心
22樓

公司網站

www.tengy.com

股份代號

1527

* 僅供識別

主席報告

各位股東：

本人謹代表董事會(「**董事會**」)欣然宣佈浙江天潔環境股份有限公司(「**本公司**」或「**天潔環境**」)及附屬公司(「**本集團**」)於二零一五年十二月三十一日止年度(「**本年度**」)錄得穩健的財務業績。

本集團為著名的綜合大氣污染防治解決方案供應商，主要專注於顆粒物的排放控制，在多個行業為客戶提供特大型除塵器，我們擁有十八年的行業經驗且在行業技術方面持續追求創新。

本集團於二零一五年十月十二日(「**上市日期**」)於香港聯合交易所有限公司(「**聯交所**」)主板成功上市，大大提升了企業的品牌價值和市場影響力，同時關注各持份者的利益，並且構築了長期融資的平台，提升集團的整體競爭力。

受惠本集團於本年度的營業收入增加17.7%至約人民幣920.0百萬元，本年度的稅前利潤較二零一四年同期增加34.1%，至約為人民幣134.4百萬元，同時本公司股東(「**股東**」)應佔溢利取得顯著增長，約為人民幣96.5百萬元，較二零一四年同期增加30.1%。

本集團主要產品(即靜電除塵器、電袋複合除塵器及袋式除塵器)於本年度的銷售表現出色，其中來自與靜電除塵器及袋式除塵器相關項目的收益由截至二零一四年十二月三十一日止年度分別約為人民幣583.0百萬元及人民幣43.1百萬元增至本年度的約為人民幣727.8百萬元及人民幣75.4百萬元。

我們相信，憑藉我們的行業資質及豐富經驗，可增強我們在國家電力企業以及其他行業客戶中作為可靠大氣污染防治解決方案供應商的聲譽，使我們可獲取更多新項目。此外，我們廣泛的項目經驗將為我們在爭取新項目時帶來競爭優勢，使我們在項目投標中較現時市場參與人士以及新入行者更具優勢。

目前中華人民共和國(「**中國**」)主要以煤發電，燃煤電廠的燃煤過程中產生的大量主要污染物(包括顆粒物、二氧化硫、氮氧化物等)已成為導致中國大氣嚴重污染的主要來源。為解決日益惡化的空氣污染問題，中國政府持續透過實施更嚴格的環保政策加大環保力度。為於燃煤發電的內生增長時遵守日益嚴格的環保規定，預計未來大氣污染防治設施市場將繼續經歷顯著增長。

展望未來，我們將繼續提升研發實力，以開發新技術及擴大產品組合，並且加強銷售及把握中國大氣污染防治解決方案行業與日俱增的機遇，以及發展經選定的海外市場及擴大我們的國際市場份額。

最後，本人謹代表董事會，衷心感謝管理團隊及僱員的不懈努力，以及各股東及投資者一直以來對本集團的信任與支持。

我們將繼續把握機遇，保護藍天碧水，打造百年天潔！

主席兼執行董事

邊宇

中國浙江省諸暨市，二零一六年三月二十七日

財務摘要

| 截至十二月三十一日止年度 | | | |
|---------------------------|-----------------|----------------|--------|
| 業績 | 二零一五年 人民幣千元 | 二零一四年 人民幣千元 | 變動 |
| 收益 | 919,975 | 781,905 | +17.7% |
| 除稅前溢利 | 134,399 | 100,168 | +34.1% |
| 所得稅開支 | (37,934) | (25,979) | +45.8% |
| 年內溢利及全面收入總額 | 96,465 | 74,189 | +30.1% |
| 母公司普通權益持有人應佔每股盈利 一年內溢利 | 0.90 | 0.74 | +21.6% |

| 於十二月三十一日 | | | |
|-----------|------------------|----------------|---------|
| 財務狀況 | 二零一五年 人民幣千元 | 二零一四年 人民幣千元 | 變動 |
| 資產總值 | 1,600,940 | 909,222 | +76.1% |
| 流動資產淨值 | 504,287 | 111,735 | +351.5% |
| 資產總值減流動負債 | 611,291 | 240,762 | +153.9% |
| 負債總額 | 989,649 | 668,460 | +48.0% |
| 權益總額 | 611,291 | 240,762 | +153.9% |

| 於十二月三十一日 | | |
|--------------------------------|--------------|-------|
| 財務數據 | 二零一五年 | 二零一四年 |
| 流動比率 ^(附註1) | 1.5 | 1.2 |
| 資本負債比率 ^(附註2) | -5.9% | 70.5% |
| 存貨周轉天數(天) ^(附註3) | 18.3 | 21.9 |
| 貿易應收款項周轉天數(天) ^(附註4) | 99.9 | 112.8 |
| 貿易應付款項周轉天數(天) ^(附註5) | 141.4 | 130.6 |

附註：

1. 流動比率 = 流動資產 / 流動負債
2. 資本負債比率 = (銀行貸款總額 - 現金及現金等價物) / 權益總額 x 100%
3. 存貨周轉天數 = 365天 / (銷售成本 / 存貨平均結餘 (扣除減值))
4. 貿易應收款項周轉天數 = 365天 / (收益 / 貿易應收款項平均結餘 (扣除減值))
5. 貿易應付款項周轉天數 = 365天 / (銷售成本 / 貿易應付款項平均結餘)

管理層討論及分析

概述

二零一五年對本集團是意義重大的一年。憑著過往多年的行業經驗且在行業技術方面持續追求創新，本集團成為著名的綜合大氣污染防治解決方案供應商，主要專注於顆粒物的排放控制，在多個行業為客戶提供度身定製的大氣污染防治解決方案，提供及建造特大型除塵器，用於捕集及清除來自工業過程中廢氣流的顆粒物。本集團的收益主要產生自 (i) 建造項目；(ii) 銷售貨品；及 (iii) 提供服務。建造項目指本集團為客戶提供的度身定製的綜合大氣污染防治解決方案，包括按項目向客戶提供工程設計、設備採購及製造、指導安裝及調試、客戶培訓及維修與保養。本集團在本年度，主要提供三種綜合大氣污染防治解決方案相關的除塵器：靜電除塵器、袋式除塵器及電袋複合除塵器。銷售貨品指向關聯方或獨立第三方銷售的材料，包括原材料、備件和部件及廢料。提供服務指按獨立基準向客戶提供技術諮詢服務，包括向並非由本集團建造的項目提供維修及更換及現場工程及維護服務。

由於除塵器已在燃煤電廠、冶金廠、造紙廠及其他工業生產廠房廣泛安裝，因此本集團的客戶更為廣泛，包括發電廠及工業生產廠的項目擁有人，或承包發電廠及工業生產廠的建設工程的承包商。

業務回顧

中國目前是世界第二大經濟體，雖然近年經濟增長速度力所放緩，增長率仍躋身世界前列。然而中國的能源及電力需求的持續增加卻以犧牲大氣環境及空氣質素為代價。去年北京、河北省等地出現嚴重的空氣污染情況，甚至導致停課停學，中國政府因而持續加大力度推動環保，實施更嚴格的環保政策。



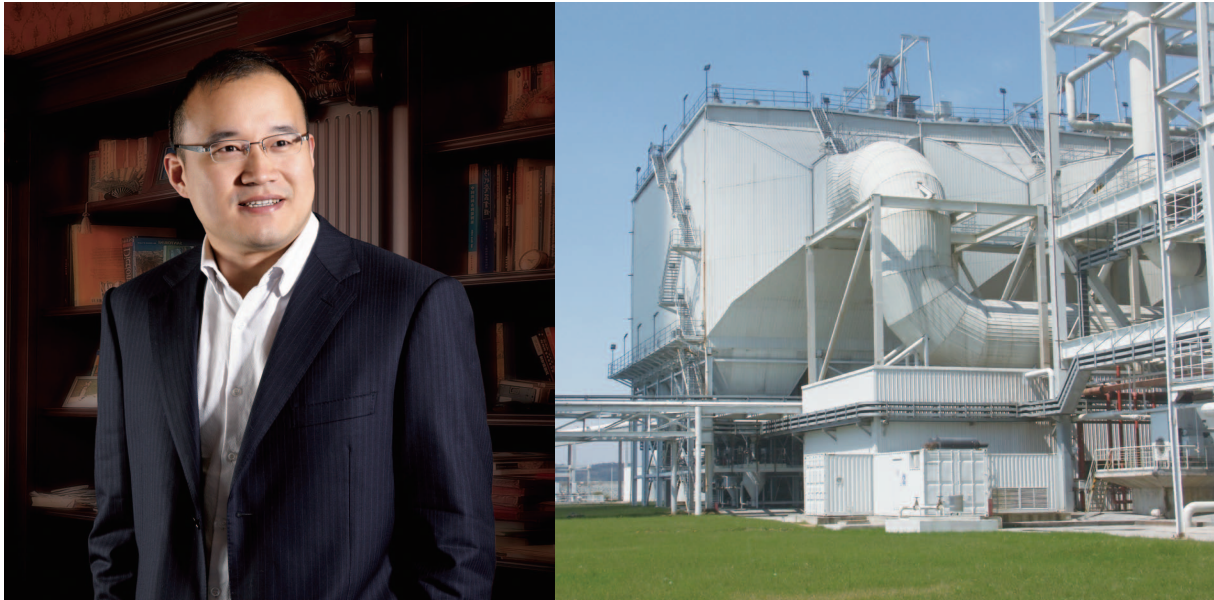
管理層討論及分析

二零一五年一月一日，中國新的《環境資源保護法》（「《新環保法》」）已正式實施，另外，新的《大氣污染防治法》已於二零一五年八月在全國人大常務委員會通過並即將自二零一六年一月起正式實施，隨著中國環保意識加強，未來數年環保方面將出現龐大的投資需求。環保政策日趨嚴格亦促進了環保行業快速發展，尤其是大氣污染防治設施營運及維護服務行業。本集團估計大氣污染防治設備行業可望於未來數年出現指數式增長，而作為領先的大氣污染防治方案供應商，本集團相信可繼續受惠國策，把握商機，創造投資新機遇。

本集團相信，本集團已受惠於並將繼續受惠於由客戶滿意度及自身品牌的廣泛市場認可所創造的協同效應，這有助增加本集團爭取項目中標的機會和能力。此外，以本集團的行業資質及為中國的國有發電廠順利完成項目的往績記錄，本集團相信憑藉在電力企業以及其他行業客戶中作為可靠大氣污染防治解決方案供應商的聲譽，在項目投標的過程中能更具優勢。



管理層討論及分析



本公司於二零一五年十月十二日成功上市，這是本集團增強資本實力及企業管治以及加強競爭優勢的一個里程碑。

本年度集團持續經營業務的總收益約為人民幣920.0百萬元，其於同期來自持續經營業務的溢利約為人民幣96.5百萬元。本年度集團毛利較二零一四年同期的人民幣143.2百萬元增長30.3%至約人民幣186.6百萬元，毛利率則增加2.0%至20.3%。

本年度集團新合同的價值(即於特定期間訂立的合同總值)約為人民幣852.1百萬元。於二零一五年十二月三十一日，集團的未完成合同額(指根據截至某一特定日期的未完成合同得出的有待完成工程的估計合同總值及根據合同條款作出的假設表現)(包括適用增值稅)約為人民幣1,451.7百萬元。

本年度集團的稅前利潤及其母公司擁有人應佔溢利取得顯著增長，分別約為人民幣134.4百萬元及人民幣96.5百萬元，較二零一四年同期增加34.1%及30.1%。前述增長主要由於本集團於本年度的營業收入增加17.7%至約人民幣920.0百萬元所致。

在提高銷售額的同時，本集團大力加強成本管理，使產品及解決方案更具成本競爭力。本集團提供的大氣污染防治解決方案主要包括自主設計及製造的大氣污染防治設施。本集團擁有根據訂制設計方案製造及供應所承接項目的主要大氣污染防治系統的資質及專長。本集團致力於改善生產流程及管理系統，按照國際標準運用管理系統管理產品質量、經營、減少所耗用能源及進行環境影響評估。本集團的計量管理、環保管理及質量管理系統獲發多項ISO合格證。該等系統有助集團估算成本，確保項目順利實施以及提升經營效率。

管理層討論及分析

截至二零一五年十二月三十一日，集團在中國擁有三十八項註冊專利(包括兩項發明專利及三十六項實用新型專利)。基於集團強大設計及工程能力，集團主要產品為向客戶提供的全面大氣污染防治解決方案。集團提供的靜電除塵器型號種類繁多，支持介乎6.25兆瓦至逾1,000兆瓦的發電機。集團是中國少數能為1,000兆瓦或以上的發電單位提供靜電除塵器的製造商。

於二零一五年十二月三十一日，本集團約有634名全職僱員(二零一四年：564名全職僱員)。應付予本集團僱員的薪酬包括基本工資、花紅及其他員工福利。本集團定期審查僱員的表現，按僱員的資歷、貢獻、年資及表現等因素釐定他們的薪酬。

財務回顧

收益

本集團的收益由截至二零一四年十二月三十一日止年度的約人民幣781.9百萬元增加約17.7%至本年度的約人民幣920.0百萬元，主要受惠於日趨嚴格的環保政策，使大氣污染防治設施營運及維護服務的需求大增，例如《新環保法》已於二零一五年一月一日正式實施，及全國人大常務委員會已於二零一五年八月通過了新的《大氣污染防治法》並即將自二零一六年一月起正式實施。



下表載列所示各年度本集團按分部劃分的收益明細及各項目佔收益的百分比：

| | 截至十二月三十一日止年度 | | | |
|-----------|--------------|-------|---------|-------|
| | 二零一五年 | | 二零一四年 | |
| | 人民幣千元 | % | 人民幣千元 | % |
| 收益 | | | | |
| 建造合同 | 916,073 | 99.5 | 776,596 | 99.3 |
| 銷售貨品 | 3,862 | 0.4 | 5,013 | 0.6 |
| 提供服務 | 40 | 0.1 | 296 | 0.1 |
| 總計 | 919,975 | 100.0 | 781,905 | 100.0 |

本集團的建造項目產生的收益佔總收益達99.0%以上。視乎客戶的規格及要求，本集團可為新安裝項目或升級或改造項目提供一整套大氣污染防治裝置，包括除塵器、脫硫系統及/或脫硝系統，或只單獨提供上述一種大氣污染防治裝置。本集團大部分建造項目與製造安裝及銷售靜電除塵器有關。



管理層討論及分析

下表載列所示各年度按大氣污染防治解決方案的種類劃分的建造合同的進一步收益明細：

| 截至十二月三十一日止年度 | | | | |
|----------------------------|----------------|--------------|---------|-------|
| | 二零一五年 | | 二零一四年 | |
| | 人民幣千元 | % | 人民幣千元 | % |
| 建造項目 | | | | |
| 清除及轉移灰塵 | | | | |
| — 靜電除塵器 | 727,755 | 79.5 | 582,977 | 75.0 |
| — 電袋複合除塵器 | 39,575 | 4.3 | 49,557 | 6.4 |
| — 袋式除塵器 | 75,414 | 8.2 | 43,146 | 5.6 |
| — 其他(如氣力輸灰系統) | 4,790 | 0.5 | 16,463 | 2.1 |
| 減少二氧化硫及氮氧化物排放 (脫硫及脫硝裝置) | 68,539 | 7.5 | 84,453 | 10.9 |
| | 916,073 | 100.0 | 776,596 | 100.0 |

本集團本年度大部份收入來自靜電除塵器及袋式除塵器相關的清除及轉移灰塵裝置建造項目。來自與靜電除塵器及袋式除塵器相關項目的收益由截至二零一四年十二月三十一日止年度分別約為人民幣583.0百萬元及人民幣43.1百萬元增至本年度的約為人民幣727.8百萬元及人民幣75.4百萬元。

憑藉本集團有關新安裝項目的項目交付經驗，本集團亦為發電廠及其他行業提供大規模升級及改造項目。下表載列所示各年度按新安裝項目以升級／改造項目類型劃分的建造項目的收益明細：

| 截至十二月三十一日止年度 | | | | |
|--------------|----------------|--------------|---------|-------|
| | 二零一五年 | | 二零一四年 | |
| | 人民幣千元 | % | 人民幣千元 | % |
| 收益 | | | | |
| 新安裝 | 795,828 | 86.9 | 538,599 | 69.4 |
| 升級／改造 | 120,245 | 13.1 | 237,997 | 30.6 |
| | 916,073 | 100.0 | 776,596 | 100.0 |

管理層討論及分析

銷售成本

本集團建築項目所產生的成本主要包括物料成本、員工成本、折舊及經常費用成本。銷售成本主要由原材料(包括鋼材)成本組成。本集團清除及轉移灰塵裝置及脫硫裝置的製造過程的主要原材料為鋼材、電力儀器、過濾袋及其他。下表載列所示各年度本集團按開支性質劃分的銷售成本明細：

| 截至十二月三十一日止年度 | | | | |
|-------------------|----------------|--------------|---------|-------|
| | 二零一五年 | | 二零一四年 | |
| | 人民幣千元 | % | 人民幣千元 | % |
| 銷售成本 | | | | |
| — 物料成本 | 522,259 | 71.2 | 444,745 | 69.6 |
| — 員工成本 | 107,093 | 14.6 | 119,057 | 18.6 |
| — 折舊 | 2,867 | 0.4 | 4,427 | 0.7 |
| — 經常費用成本(如公用事業費用) | 44,097 | 6.0 | 28,289 | 4.4 |
| — 其他 | 57,083 | 7.8 | 42,228 | 6.7 |
| | 733,399 | 100.0 | 638,746 | 100.0 |

建設合同(即新安裝項目以及升級及改造項目)的組合情況一般會對材料和人員的使用程度造成差異。當進行較多新安裝項目時，將會耗用較多材料，尤其是鋼材，而當進行較多的升級及改造項目時，則需要更多的人員。

毛利及毛利率

下表載列於所示各年度，本集團按佔收益的百分比呈列劃分的毛利及毛利率明細：

| 截至十二月三十一日止年度 | | |
|--------------|---------|---------|
| | 二零一五年 | 二零一四年 |
| 毛利(人民幣千元) | 186,576 | 143,159 |
| 毛利率(%) | 20.3 | 18.3 |

本集團的毛利大幅增加約人民幣43.4百萬元或30.3%，由截至二零一四年十二月三十一日止年度的約人民幣143.2百萬元增至本年度的約人民幣186.6百萬元。本集團的毛利率由截至二零一四年十二月三十一日止年度的約18.3%提高至本年度的約20.3%，乃由於受(i)中國採取嚴格的排放標準後令市場需求上升，以使本集團於本年度於協商過程爭取了毛利率效高的更多建造合同及(ii)本年度的生產活動增加產生規模經濟，有關成本優勢令到每個項目的生產成本普遍下降推動所致。

管理層討論及分析

其他收入及利得

本年度集團的其他收入及利得與截至二零一四年止的同期相比，大幅增長約206.7%至約人民幣9.2百萬元。

本年度集團的政府補助為約人民幣3.7百萬元，與二零一四年相比，增加了約人民幣2.1百萬元，主要是由於集團根據《諸暨市人民政府辦公室關於二零一四年度財政扶持實體經濟做大做強的實施辦法》在二零一五年得到諸暨市財政局的科技扶持專項資金經費約人民幣2.3百萬元。

另外，本年度匯兌利得較二零一四年增加約人民幣3.2百萬元，主要由於近期港幣持續升值。集團於二零一五年十月在香港成功上市，收到相應港幣募集資金導致。

銷售及分銷開支

集團的銷售及分銷開支截至二零一四年十二月三十一日止年度及本年度均穩定於約人民幣16.2百萬元。

行政開支

行政開支由截至二零一四年十二月三十一日止年度的約人民幣17.6百萬元增加約88.1%至本年度的約人民幣33.1百萬元，主要由於：(i)勞工成本較二零一四年十二月三十一日止年度增加約人民幣3.5百萬元，或增長約37.6%；(ii)根據集團的會計政策，二零一五年年底應收賬款資產減值損失較二零一四年年底增加約人民幣5.5百萬元；及(iii)審計費用及財經公關活動所產生成本較二零一四年十二月三十一日止年度增加約人民幣4.2百萬元。

融資成本

融資成本由截至二零一四年十二月三十一日止年度的約人民幣10.0百萬元增加約4.0%至本年度的約人民幣10.4百萬元。

所得稅

集團的所得稅開支由截至二零一四年十二月三十一日止年度的約人民幣26.0百萬元增加約45.8%至本年度的約人民幣37.9百萬元。主要是由於稅前利潤增加導致的。

貿易應收款項及應收票據

於二零一五年十二月三十一日，集團的貿易應收款項及應收票據為約人民幣420.9百萬元，較於二零一四年十二月三十一日的增加約人民幣126.4百萬元，主要由於(i)工程及結算進度加快(ii)持續經營業務收益增長。

存貨

於二零一五年十二月三十一日，集團的存貨約為人民幣40.8百萬元，較於二零一四年十二月三十一日的增加約人民幣7.9百萬元。存貨主要為用於建設合同的原材料，包括鋼材、過濾袋、電力儀器及其他部件。

管理層討論及分析

貿易應付款項及應付票據

於二零一五年十二月三十一日，集團的貿易應付款項及應付票據約為人民幣431.4百萬元，較於二零一四年十二月三十一日增加約人民幣198.6百萬元。主要是由於隨著集團生產進度的推進，原材料和安裝服務的採購量亦相應增加。

集團的貿易應付款項及應付票據主要與支付材料成本及向服務供應商及第三方製造商付款有關。償付通常按照規管相關交易的合同所列明的條款作出。

本年度應付款項的周轉天數為141.4天，較二零一四年的130.6天增加了10.8天。主要是由於集團的行業地位在不斷增強，對於付款期有了更大的控制權。同時，本集團為了更好地優化營運現金流，採取了更嚴格的資金控制措施。

流動資金及資金來源

現金及現金等價物

於二零一五年十二月三十一日，集團的現金及現金等價物為人民幣209.9百萬元，較於二零一四年十二月三十一日增加了人民幣206.6百萬元，主要是由於(1)因上市而發行的3,500萬股，折合成人民幣且扣除相應中介費後募集資金流入淨額約人民幣284.8百萬元；(2)支付2014年分配股利相關的稅金導致現金流出約為人民幣3.0百萬元；(3)本年度經營活動產生的現金淨流出約為人民幣72.3百萬元；(4)本年度投資活動導致的現金淨流出約為人民幣5.4百萬元，主要是集團為了配合規模的擴大以及銷售的增長購買物業及機器設備導致的現金流出約人民幣5.2百萬元，及購買辦公軟件導致的現金流出約人民幣0.2百萬元。

債項

於二零一五年十二月三十一日，集團擁有銀行借款未償還債項約人民幣174.0百萬元。於二零一五年十二月三十一日，未動用銀行融資約為人民幣3.0百萬元。

流動資產淨值

於二零一五年十二月三十一日，集團的流動資產淨值(流動資產總值與流動負債的差額)約為人民幣504.3百萬元，較於二零一四年十二月三十一日的約人民幣111.7百萬元增加約351.5%。

資本支出

本年度集團的資本支出主要用於購買物業、廠房及設備。本年度集團的資本支出約為人民幣5.4百萬元。

上市開支

上市開支包括專業費用、並已發生的包銷佣金及其他費用。本集團承擔的上市開支約為人民幣37.3百萬元並已於上市後在權益中扣除。有關開支並不會對本集團本年度的經營業績造成重大不利影響。

管理層討論及分析

外匯風險

本集團面臨交易貨幣風險。該等風險乃因經營單位以其所用功能貨幣以外的貨幣進營銷售而產生。本年度集團有約2.4%的銷售是以經營單位所用功能貨幣以外的貨幣計值進行銷售。目前，集團無意尋求對沖所面臨的外匯波動，然而管理層會持續監控經濟形勢及本身的外匯風險狀況，並將於日後有需要時考慮適當的對沖措施。

重大收購及出售事項

於二零一五年十二月三十一日，本集團就本年度概無任何重大收購及出售事項。

重大投資事項

於二零一五年十二月三十一日，本集團就本年度概無任何重大投資事項。

或然負債

本集團目前並無牽涉任何重大法律程序，亦不知悉有任何涉及本集團的待決或潛在重大法律程序。倘本集團牽涉於該等重大法律程序中，則本集團會在虧損可能已產生且虧損金額可合理估計時根據當時可獲得的資料記錄任何虧損或或然事項。

截至二零一五年十二月三十一日，本集團並無任何重大或然負債或擔保。

未來展望

於二零一五年十月十二日，本集團成功完成上市，上市所得款項約為人民幣284.8百萬元。儘管本集團並無就重大投資制定具體的未來計劃，本集團將積極尋找合適的收購項目，以擴張本集團的研發、製造及銷售能力，及進入新市場以鞏固本集團的現有業務。

本集團相信，憑藉已在中國建立的客戶基礎及涉足海外市場的視野，可有助於集團奠下日後在國內外市場擴充的穩固基礎，並使集團處於理想位置把握任何該等相關的市場增長。展望未來，本集團會繼續提升研發實力，以開發新技術及擴大產品組合，如輸灰系統等，並且加強銷售及把握中國大氣污染防治解決方案行業與日俱增的機遇、提高集團國內及國際品牌知名度，以及發展潛在的海外市場來擴大其國際市場份額。

董事、監事及高級管理層簡歷

董事會

董事會現由兩名執行董事、兩名非執行董事及三名獨立非執行董事共七名成員組成。董事會的權力及職責包括：召開股東大會、於股東大會上報告董事會的工作、推行於股東大會通過的決議案、釐定本集團的業務計劃及投資計劃、制定本集團的年度預算及決算賬目、制定關於利潤分派及股本增減的建議，以及行使本公司組織章程細則（「組織章程細則」）所賦予的其他權力、職能及職責。各董事均已與本集團訂立服務合約及／或委任函。

執行董事

邊宇先生（「邊先生」），32歲，本公司董事會主席兼執行董事。彼於二零零九年十二月二十八日獲委任為本公司董事兼董事會主席。邊先生於提供大氣污染防治解決方案業務方面具備約11年經驗。邊先生目前亦自二零零九年六月、二零零八年三月及二零一三年七月起分別擔任附屬公司諸暨市天潔電子科技有限公司、諸暨市天潔安裝工程有限公司（「天潔安裝工程」）及吐魯番天潔環境科技有限公司的執行董事。

邊先生自二零零三年八月起擔任天潔集團有限公司（「TGL」）的董事，負責TGL的整體策略、規劃及業務發展。尤其是，彼在本公司於二零零九年十二月成立之前均專注於管理TGL所進行有關提供大氣污染防治解決方案的業務。彼於二零零五年九月至二零零七年十二月期間分別於TGL的附屬公司（如浙江天潔特鋼有限公司（「天潔特鋼」）、浙江天潔新材料有限公司（「天潔新材料」）及浙江天潔磁性材料股份有限公司）的不同部門擔任多項職務，如總指揮及總經理，該等公司主要從事製造、加工及營銷鋼片，而邊先生於該等公司中主要負責整體營運及生產管理。

彼在多家不同公司擔任董事，例如自二零零八年四月起於浙江天潔通用機械有限公司（「天潔通用機械」）（主要從事製造及營銷機械及零件）、自二零一零年七月至二零一二年十月於上海天潔金屬材料有限公司（主要從事金屬材料、建築材料及化學原材料銷售）、自二零一零年七月至二零一五年五月於上海國拓礦業投資有限公司（主要從事礦場管理及勘察以及開採技術開發）及自二零一一年六月起於諸暨市天潔小額貸款有限公司（主要從事在諸暨市提供小額貸款及金融諮詢服務）擔任董事，並自二零一零年十一月起擔任諸暨市天宇實業投資有限公司（主要從事房地產開發及物業投資）的董事會主席，且自二零一一年九月起擔任諸暨市潤天物業管理有限公司（主要從事物業管理）董事會主席。彼主要負責就營運及業務策略向上述實體提供意見。

董事、監事及高級管理層簡歷

邊先生現任浙江省環保裝備行業協會第二屆理事會的常務理事。自二零一四年二月起，其亦擔任中國環境保護產業協會電除塵委員會第六屆電除塵委員會的副主任委員。

邊先生於二零零五年六月畢業於浙江大學，獲頒機械工程及自動化學士學位。彼於二零零八年一月自英國杜倫大學取得企業及國際財務管理碩士學位。彼為邊建光先生的兒子、邊姝女士的弟弟及章袁遠先生的妻弟。

邊先生為包括邊建光先生、邊姝女士及其自身的家族(「**邊氏家族**」)的成員，而邊氏家族是本公司的控股股東(「**控股股東**」)(按上市規則(定義見本年報第21頁)的涵義)。

邊偉燦先生，55歲，本公司執行董事。彼於二零零九年十二月二十八日獲委任為本公司董事。邊偉燦先生於提供大氣污染防治解決方案業務方面具備約23年經驗。

邊偉燦先生由一九八二年二月至一九八五年一月在諸暨縣機械模型廠(主要從事加工及生產機械模具)任職工人，負責生產機械模具。由一九八五年二月至一九八九年六月擔任諸暨縣水泥機械廠的供應採購經理，該廠主要從事生產及銷售水泥機械設備，而彼負責採購原材料。彼由一九八九年七月至一九九五年五月擔任浙江省諸暨市工業環保設備總廠的供應採購經理，該廠主要從事生產及營銷工業環保設備，而彼負責採購原材料。彼由一九九五年六月至二零一三年八月擔任TGL物資採購部總監，負責物資採購規劃及供應商管理。

邊偉燦先生於一九七六年七月畢業於浙江省的諸暨縣同山人民公社中心學校。

董事、監事及高級管理層簡歷

非執行董事

邊建光先生，61歲，本公司董事會副主席及非執行董事。彼於二零零九年十二月二十八日獲委任為董事會副主席。邊建光先生於提供大氣污染防治解決方案業務方面具備約25年經驗。

邊建光先生由一九八二年二月至一九八五年一月擔任諸暨縣機械模型廠的廠長，該廠主要從事加工及生產機械模具，而彼負責整體管理及業務營運。彼由一九八五年二月至一九八九年六月擔任諸暨縣水泥機械廠的廠長，該廠主要從事生產及銷售水泥機械設備，而彼負責整體管理及業務營運；彼由一九八九年七月至一九九五年五月擔任浙江省諸暨市工業環保設備總廠的廠長，該廠主要從事生產及營銷工業環保設備，而彼負責整體管理及業務營運；彼由一九九五年六月至二零零三年八月擔任TGL董事會主席兼執行董事，彼其後辭任董事會主席並自二零零三年八月起擔任TGL董事會副主席，負責TGL的整體管理及業務營運；彼由一九九九年十一月至二零零八年四月擔任天潔通用機械的董事，該公司主要從事機械及零部件的製造及市場營銷，而彼負責整體管理及業務營運。

邊建光先生自一九九七年八月起擔任天潔新材料(主要從事製造、加工及營銷鋼片)的總經理，自一九九九年十一月至二零零五年一月擔任天潔通用機械(主要從事製造及營銷機械及部件)的總經理，並擔任多家不同公司的執行董事，例如自二零零六年三月起於天潔特鋼(主要從事製造、加工及營銷鋼片)、自二零零八年十月起於諸暨市天潔重工機械有限公司(主要從事研究、設計及開發重工機械)及自二零一一年十月起於阿克蘇新天科技有限公司(主要從事生鐵及海綿鐵相關業務)擔任執行董事，而彼主要負責該等公司的日常營運及管理以及整體業務管理。

董事、監事及高級管理層簡歷

邊建光先生曾任重慶天潔實業有限公司的主席及法人代表。重慶天潔實業有限公司為一家在中國註冊成立的公司，其業務範圍包括銷售建築及裝修材料。由於該公司不再經營業務及並無進行年度審查，該公司的營業執照於二零零五年三月三十日被撤銷。據邊先生告知，前述公司在被撤銷執照時具償債能力及並無經營業務，而該公司被撤銷執照並無對邊先生造成任何負債或責任。

邊建光先生為邊先生及邊姝女士的父親及章袁遠先生的岳父。邊建光先生為邊氏家族的成員，而邊氏家族是本公司的控股股東。

章袁遠先生，34歲，本公司非執行董事，於二零零九年十二月二十八日獲委任為本公司董事。章先生在提供大氣污染防治解決方案業務方面擁有約五年經驗。

章先生自二零零七年五月至二零零九年一月擔任江西農宇鋁業有限公司（「農宇鋁業」）的總經理，該公司主要從事有色金屬加工、生產、營銷及買賣機械及部件、金屬產品及部件、金屬門窗及電子產品，而彼負責整體營運及管理。彼自二零零八年五月起擔任浙江天潔新能源股份有限公司（主要從事風力發電及太陽能發電）的董事，負責就營運策略提供意見、出席董事會會議以及評估業務營運及發展策略。彼自二零零九年一月起擔任TGL總裁，負責TGL的整體管理及業務營運。彼目前為上海鋁業行業協會的副理事長。

章先生於二零零三年七月自同濟大學取得應用物理學士學位。彼於二零零七年七月自澳洲悉尼科技大學取得工程管理碩士學位。彼為邊姝女士的配偶、邊先生的姐夫及邊建光先生的女婿。邊先生、邊姝女士及邊建光先生為邊氏家族的成員，而邊氏家族是本公司的控股股東。

董事、監事及高級管理層簡歷

獨立非執行董事

譚漢珊女士，43歲，本公司獨立非執行董事。譚女士於二零一四年九月十五日加入本集團，獲委任為獨立非執行董事。譚女士在會計及財務領域擁有約20年經驗。

譚女士於二零一一年一月至二零一五年二月於百度股份有限公司(其為一家於納斯達克上市的公司(納斯達克證券代號：BIDU)，主要從事高科技網上服務開發及擴展)的全資附屬公司91無線網絡有限公司任職，擔任副總裁、財務總監及公司秘書，負責管理財務部、法律部、政府關係部、人力資源部及行政部。自二零零七年四月至二零一三年九月，彼擔任網龍香港有限公司的合規及公司事務的主任並擔任網龍網絡有限公司(一家於二零零八年六月二十三日由聯交所營運的創業板(股份代號：8288)轉至聯交所主板的上市公司(股份代號：777)，主要從事在線遊戲開發及運營)的公司秘書及授權代表，負責併購及企業融資項目。自二零零四年八月至二零零七年三月，彼擔任力康發展有限公司(現主要從事分銷醫療及生化儀器)的財務經理，之後成為力康發展有限公司的集團財務經理，負責管理集團財務部。自二零零零年十一月至二零零三年十月，彼擔任英普達資訊科技香港有限公司(現主要從事電子科技發展)的財務會計及其後擔任財務及行政經理，負責管理財務、行政及人事事宜。彼曾於一九九九年六月至二零零零年十一月擔任國際鵬亞有限公司(現主要從事醫藥研究、開發及生產)的高級會計師，負責財務及行政職能。彼曾於一九九七年十月至一九九九年五月擔任貝克諾頓亞州有限公司(主要從事醫藥開發及生產)的會計師，負責財務事宜。彼曾於一九九四年八月至一九九七年十月擔任環球加達廣告有限公司(主要從事廣告)的會計師，負責管理財務事宜。譚女士自二零零零年五月起為特許公認會計師公會會員。彼亦自二零零二年四月起為香港會計師公會(「香港會計師公會」)會員。

譚女士於二零零零年四月畢業於林肯郡和亨伯賽德大學(University of Lincolnshire and Humberside)，取得商業會計學士學位。

董事、監事及高級管理層簡歷

黨小慶先生，52歲，本公司獨立非執行董事。黨先生於二零一四年九月十五日加入本集團，獲委任為獨立非執行董事。彼在環保及節能領域約有15年經驗。彼自二零零一年一月起任職西安建築科技大學環境與市政工程學院，其後自二零一一年十一月起擔任教授，並自二零一四年六月起為博士生導師，負責教授及督導博士生。自二零零六年五月起，黨先生擔任西安建築科技大學工業煙氣淨化工程技術研究所所長，負責研究所的整體管理。

黨先生於一九八五年七月至二零零零年十二月在中國重型機械研究院股份公司環保與節能設備研究所任職。黨先生自二零一四年二月起擔任中國環境保護產業協會電除塵委員會第六屆電除塵委員會常委及自二零一三年五月起擔任中國環境保護產業協會第五屆袋式除塵委員會常委。

黨先生於一九八五年七月自西安冶金建築學院(後更名為西安建築科技大學)取得環境工程學士學位、於一九九四年七月自西安建築科技大學取得環境工程碩士學位及於二零零九年一月自西安建築科技大學取得環境工程博士學位。彼於一九九八年十二月獲國家機械工業局職稱改革領導小組辦公室認可為高級工程師。彼亦於二零零九年一月取得中華人民共和國人事部、建設部及國家環境保護總局頒發的中國註冊環保工程師資格證書。

黨先生分別於一九九三年十二月、二零零七年十二月及二零一零年三月取得中華人民共和國機械工業部頒發的科技進步一等獎、國家環境保護總局頒發的環境保護科學技術三等獎及西安市人民政府頒發的西安市科學技術二等獎。

董事、監事及高級管理層簡歷

張炳先生，34歲，為本公司的獨立非執行董事。張先生於二零一四年九月十五日加入本集團，獲委任為獨立非執行董事。張先生在環境規劃領域擁有約六年經驗。

張先生於二零零八年十二月擔任南京大學環境學院講師，負責教學及研究。彼自二零一零年十二月起晉升為副教授直至二零一三年十二月，負責教學、研究及人員培訓，其後自二零一三年十二月起升任教授並一直在此工作，分別負責教學、研究及督導博士生。張先生分別自二零一三年十一月起擔任南京大學—江蘇省環保廳環境管理與政策研究中心主任，負責環境管理與政策研究及進行建設管理工作。

張先生自二零零八年十月至二零一二年九月擔任中國環境科學學會環境經濟學分會第二屆委員會委員兼副秘書長，以及自二零一二年十一月起擔任中國優選法統籌法與經濟數學研究會能源經濟與管理研究分會理事。

張先生於二零一零年一月獲中華人民共和國教育部頒發科學技術進步二等獎、於二零一二年十二月獲中國環境科學學會頒發第八屆中國環境科學學會青年科技獎，以及於二零一二年十二月獲中華人民共和國環境保護部頒發環境保護科學技術進步獎一等獎。

張先生於二零零三年六月自南京大學取得環境規劃學士學位，並於二零零八年十二月自南京大學取得環境規劃與管理博士學位。

除本文所披露者外，經作出一切合理查詢後，就董事所深知、盡悉及確信，並無其他有關委任董事的事宜須提請股東垂注，亦無有關董事的資料須根據《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》（「上市規則」）第13.51(2)條或附錄一A第41(3)段予以披露，包括過去三年董事在證券於香港或海外任何證券市場上市的任何公眾公司中擔任董事職務的有關事宜。

董事、監事及高級管理層簡歷

監事會

本公司監事會(「監事會」)包括三名成員(「監事」)，由兩名股東代表及一名僱員代表組成。僱員代表監事由僱員代表大會以民主方式選出，而股東代表監事則由股東選出。各監事的任期為三年，可於重選及重新委任時續期。監事會的權力及職責包括審閱及核實董事會編製的財務報告、業務報告及利潤分配方案；並在有疑問的情況下委任執業會計師及執業核數師重新審查本公司的財務資料；監察本公司的財務活動；監督董事、總裁及其他高級管理層成員的表現，以及監察他們於履行職責時的行為有否違反法律、法規及組織章程細則；要求董事、總裁及高級管理層成員糾正有損本公司利益的行動；以及行使組織章程細則賦予他們的其他權利。各監事已與本集團訂立服務合同。

監事

邊姝女士，34歲，本公司監事會主席及行政部副經理，於二零零九年十二月二十八日加入本集團並擔任監事會主席，自二零一四年五月十日起獲委任為職工代表監事及自二零一四年九月起獲委任為本公司行政部副經理。邊女士曾於二零零六年二月至二零一零年一月擔任TGL人事部經理，負責TGL的人力資源管理及行政工作；彼於二零一零年二月至二零一一年十二月擔任TGL的財務總監，負責會計事宜及財務規劃及管理。邊女士自二零一一年十二月至二零一四年八月擔任TGL的副總裁，負責日常營運及管理並在必要時代理總裁一職。

邊女士於二零零三年六月自浙江大學取得哲學學士學位。彼於二零零六年十月自澳洲悉尼大學取得國際商務碩士學位。彼為章袁遠先生的配偶、邊先生的姐姐及邊建光先生的女兒。

邊姝女士為邊氏家族的成員，而邊氏家族是本公司的控股股東。

董事、監事及高級管理層簡歷

傅均先生，35歲，本公司監事，於二零一四年十月十八日加入本集團。加入本集團之前，傅先生於二零零九年十二月加入浙江工商大學計算機與信息工程學院，並於二零一零年四月獲委任為講師。彼於二零一三年十一月晉升為副教授，負責教學及進行研究。自二零一四年六月起，彼擔任碩士生導師，負責督導碩士生。

傅先生於二零零四年六月取得浙江大學的生物醫學工程學士學位及於二零零九年十二月取得浙江大學的生物醫學工程博士學位。彼亦於二零零三年六月在浙江大學完成兩年副修日語課程。

方治國先生，38歲，本公司監事，彼於二零一四年十月十八日加入本集團。加入本集團之前，彼於二零零五年八月至二零零八年八月在中國科學院生態環境研究中心擔任環境科學與工程博士後研究員，負責進行研究。彼於二零零八年八月加入浙江工商大學環境科學與工程學院，並自二零零九年十月起擔任副教授，彼負責教學及進行研究。

方先生於二零零二年六月獲得浙江大學生態學理學碩士學位，並於二零零五年七月獲中國科學院研究生院（後改名為中國科學院大學）生態學理學博士學位。彼自二零零六年六月至二零零八年五月為美國奧克拉荷馬大學訪問學者。

除本文所披露者外，經作出一切合理查詢後，就董事所深知、盡悉及確信，並無其他有關委任監事的事宜須提請股東垂注，亦無有關監事的任何資料須根據上市規則第13.51(2)條予以披露，包括過去三年監事在證券於香港或海外任何證券市場上市的任何公眾公司中擔任董事職務的有關事宜。

董事、監事及高級管理層簡歷

高級管理層

邱金鑫先生，53歲，本公司總經理，於二零一二年九月十七日加入本集團並於二零一四年五月十日獲委任為本公司總經理。邱先生在提供大氣污染防治解決方案業務方面擁有約20年經驗。

邱先生於一九八三年八月至一九九三年七月期間曾分別擔任諸暨市化肥廠的技術員及車間副主任，諸暨市化肥廠主要從事化肥生產及營銷，彼負責質量監控及設備管理。彼於一九九三年七月至二零零六年一月期間曾在TGL任職，而在TGL最後的職位為總工程師，彼負責環保除塵器的研發。彼於二零零六年二月至二零零八年十二月期間曾擔任浙江潔達環保集團有限公司的總經理，該公司主要從事環保項目設計、生產及安裝，彼負責整體管理及營運。彼於二零零九年一月至二零一二年八月期間曾擔任浙江東方環保設備有限公司副總經理，該公司主要從事環保設備的技術開發及營銷，彼負責整體管理及營運。

邱先生自二零一三年四月起擔任浙江省環保產業協會第五屆理事會的副會長，自二零一二年十二月起擔任諸暨市環境保護產業協會第三屆理事會的副秘書長。自二零一五年四月十七日起，彼亦擔任浙江省環境科學學會第九屆理事會的常務理事。於二零零五年十二月，邱先生獲浙江省機械工程技術人員高級職務任職資格評審委員會認可為高級工程師。

王偉忠先生，44歲，自二零一四年九月十五日起出任本公司董事會秘書，而彼於二零一四年四月一日加入本集團。王先生於行政及人事管理方面擁有約六年經驗。

於一九九一年八月至一九九二年七月及一九九二年八月至二零零二年五月，王先生在浙江省東陽市第二高級中學分別擔任見習教師及教師。

王先生於二零零二年五月至二零零八年四月在浙江阮仕珍珠股份有限公司(主要從事珍珠養殖、加工及營銷以及設計珍珠首飾)擔任總經理助理，及自二零零八年四月至二零一零年六月擔任該公司的副總經理兼董事會秘書，期間負責珍珠加工技術的研發及人事管理。於二零一零年七月至二零一四年三月，彼擔任TGL副總裁，負責行政及管理工作。

王先生於一九九一年七月在浙江師範大學完成為期四年的化學專業課程。彼亦於二零零六年九月在浙江大學完成為期兩年的工商管理高級研修班學習。

王先生曾於二零零五年四月完成商務部培訓中心有關董事會秘書的培訓課程，並於二零零九年七月完成深圳證券交易所認可的董事會秘書培訓。

董事、監事及高級管理層簡歷

吳鳳娣女士，33歲，本公司財務經理。彼於二零零九年十二月二十八日加入本集團及獲委任為本公司的財務經理。吳女士在大氣污染防治解決方案行業的會計處理方面擁有約11年經驗。吳女士於二零零三年四月至二零零九年十二月期間曾擔任TGL的總會計師，負責TGL的財務及內部審核工作。

吳女士於二零零八年一月完成在紹興文理學院會計學專業的三年課程。

余運節先生，43歲，本公司副總經理，彼於二零零九年十二月二十八日加入本集團。彼於二零一零年五月三日獲委任為本公司副總經理，負責技術部的營運，且於二零零九年十二月二十八日至二零一零年五月二日曾任本公司技術部主管。余先生在提供大氣污染防治解決方案業務方面擁有約八年經驗。

余先生曾於二零零六年一月至二零零八年十二月擔任TGL工程部經理及總經理助理，負責安裝環保設備、售後事宜及聯絡買家，於二零零九年一月至十一月擔任TGL的工程部經理及技術部副主管，負責安裝環保設備、售後事宜、聯絡買家以及人事管理及技術事宜。特別是，在本公司於二零零九年十二月成立前，彼專注為TGL經營的大氣污染防治解決方案業務提供技術支援。

余先生於一九九九年七月完成在合肥工業大學的四年課程，主修機械製造工藝及設備。於二零一二年十二月，余先生獲浙江省機械工程技術人員高級職務任職資格評審委員會認可為高級工程師。

陳建國先生，55歲，本公司副總經理，於二零零九年十二月二十八日加入本集團並於二零一零年五月三日獲委任為本公司副總經理。陳先生在提供大氣污染防治解決方案業務方面擁有約22年經驗。

陳先生於一九九一年三月至一九九五年五月期間曾擔任諸暨市工業環保設備總廠的技術員，諸暨市工業環保設備總廠主要從事工業環保設備生產及營銷，彼負責除塵器的研發。於一九九五年六月至一九九八年十一月，陳先生曾先後擔任TGL工程部經理及技術部助理總監，分別負責監督安裝環保設備、售後事宜及聯絡買家以及籌備技術相關事宜。於一九九五年六月至二零零九年十二月，彼擔任TGL工程及安裝部主任，負責監督安裝環保設備、售後事宜及聯絡買家。彼自二零零九年十二月起擔任天潔安裝工程的總經理，負責日常營運及管理以及整體業務管理。

陳先生於一九七七年七月畢業於浙江省諸暨縣同山人民公社中心學校。

董事、監事及高級管理層簡歷

聯席公司秘書

劉漢基先生及沈瓊女士為我們的聯席公司秘書。

劉漢基先生，45歲，自二零一四年十一月一日起任本公司其中一名聯席公司秘書，彼於二零一四年十一月一日加入本集團，主要負責本集團的公司秘書事務。劉先生在財務及會計領域擁有逾十五年經驗。

自二零零三年三月起，劉先生一直在山東羅欣藥業集團股份有限公司擔任財務總監兼公司秘書，該公司為一間於聯交所上市的公司(股份代號：8058)，主要從事生產及分銷藥品，彼負責該公司的會計、財務報告及企業管治。自二零零八年十一月至二零一一年十二月，彼擔任海峽石油化工有限公司的獨立非執行董事，該公司為一間於聯交所上市的公司(股份代號：852)，主要從事石油產品貿易，彼擔任其審核委員會主席，負責企業管治。

劉先生自一九九九年七月起為香港會計師公會的執業會計師及自一九九九年三月起為澳洲執業會計師協會的執業會計師。彼自二零零六年十二月起亦為香港會計師公會的資深會員。

劉先生於一九九四年四月自澳洲的澳洲國立大學取得商業學士學位，並於二零零九年十月在香港理工大學取得專業會計碩士學位。

沈瓊女士，31歲，自二零一四年十一月一日起任本公司其中一名聯席公司秘書，主要負責本集團的公司秘書及法律事務。彼於二零一四年九月加入本集團任法務主任。沈女士在業務運營相關法律事務方面有約八年經驗。

沈女士於二零零六年八月至二零零八年十二月擔任浙江地淨實業有限公司(主要從事環保設備及機械的生產及銷售)的法務主任，主要負責法律及合規事宜。於二零零九年一月至二零一四年八月，沈女士擔任TGL的法務主任兼經理助理，主要負責法律及合規事宜。

沈女士於二零零八年七月在西南政法大學完成遠程教育課程，主修法學。彼亦於二零一零年四月取得諸暨市人事局頒發的市政工程助理工程師資格證書。

企業管治報告

董事會欣然提呈本公司企業管治報告。

企業管治

董事會致力秉持高度企業管治及商業道德標準，本公司確信，這對提升投資者信心及增加股東回報而言至關重要。董事會不時檢討其企業管治常規，以符合持份人日益提高的期望、遵守愈趨嚴謹的監管規定並履行其對卓越企業管治的承擔。

董事會經審閱本公司的企業管治常規及上市規則附錄 14 所載企業管治守則及企業管治報告（「**企業管治守則**」）的相關規例後，信納本公司於上市日期至 2015 年 12 月 31 日期間已遵守企業管治守則條文。

董事會

董事會承諾為本公司提供有效及負責任的領導。董事必須個別及共同地為本公司及股東的最佳利益真誠行事。董事會已成立三個董事會委員會，分別為審核委員會、薪酬委員會及提名委員會（各自稱為「**董事會委員會**」及統稱為「**該等董事會委員會**」），以監察本公司不同範疇的事務。

董事會現時由兩名執行董事（即邊先生及邊偉燦先生）、兩名非執行董事（邊建光先生及章袁遠先生）及三名獨立非執行董事（譚漢珊女士、黨小慶先生及張炳先生）組成。

彼等之履歷詳情及彼等之家庭關係（如適用）載於本年度報告第 15 至 26 頁「董事、監事及高級管理層簡歷」一節。列明董事角色及職能以及獨立非執行董事身分的董事名單可於本公司網站查閱。

執行董事兼董事會主席邊先生為邊建光先生之兒子及章袁遠先生之妻弟，兩人亦為本公司非執行董事。除本報告所披露者外，董事會成員之間並無任何其他財務、業務、家屬或其他重大／相關關係。

本公司堅持認為董事會應包括適當比例的執行董事及非執行董事（包括獨立非執行董事），致使董事會高度獨立，從而於決策過程中有效作出獨立判斷。本公司亦堅持認為獨立非執行董事應有足夠人數、才幹及經驗，以使其意見具有影響力，且彼等不應牽涉可能已對或潛在會對彼等擔任本公司董事職務時行使獨立判斷造成重大干擾的任何業務或其他關係。

企業管治報告

邊先生為董事會主席兼執行董事，負責監督本集團戰略規劃、策略制定及公司發展並於本公司整體營運的監督管理中擔任主要決策角色。董事會將定期會面以考慮、討論及審閱有關本公司營運的重大及適當事宜。因此，董事會認為已採取足夠措施，而由邊先生兼任本公司董事會以至日常業務管理的角色，不會削弱權力及權責平衡。我們相信董事會的有效管理可確保上述平衡，其架構為本集團提供穩健而貫徹的領導方針，並能以更有效及更具效益的方式，作出業務規劃及決策，以及執行長遠業務策略。

董事會制訂本集團的整體目標及策略、監察及評估其營運及財務表現並審閱本集團的企業管治準則，亦就年度及中期業績、主要交易、董事委任或續聘、投資政策、股息及會計政策等事宜作出決定。董事會已將執行其業務策略及管理本集團業務的日常營運的權力及責任委托予執行董事及高級管理層，高級管理層成員應於為本集團或代表本集團作出決策或訂立任何承諾前向董事會作出報告並獲其事先批准。為遵守企業管治守則的守則條文D3.1，董事會定期檢討所委托的職能及權力，以確保有關委托對本集團的需要仍屬合適。

董事會亦負責制定、檢討及監察本集團的企業管治政策及常規與遵守法律法規情況，以及董事及高級管理層的培訓及持續專業發展。董事會亦審閱本報告內的披露資料，以確保合規。

各董事會成員可分別獨立接觸本集團的高級管理層，以履行彼等的職責。相關董事亦可要求徵詢獨立專業意見，以協助彼等履行職責，費用由本集團承擔。本公司自2015年11月起已每月向所有董事提供有關本公司表現及財務狀況的最新資料，以便董事會全體及每名董事有效地履行其職責。

全體董事須於首次獲委任時向董事會申報彼等同時在其他公司或機構擔任的董事或其他職務，有關利益申報在每年及有需要時更新。

董事持續培訓及專業發展

全體董事均知悉彼等對本公司股東的責任，且於履行彼等的職責時已傾注其關注、技術及勤勉，致力發展本集團。每名新任董事均獲提供必要的入職培訓，確保其對本集團的業務及營運有適當了解，並充分理解其於適用規則及規定下身為董事的職責及責任。

為遵守企業管治守則第A.6.5段，於2015年10月，本公司連同其法律顧問已為各董事舉辦有關香港上市公司及其董事在上市前後的持續責任的培訓課程。此外，本公司於董事會會議上向各董事提供有關上市規則及其他適用監管規定的簡介及最新發展，以確保董事遵守有關法規，以及加深彼等對良好企業管治常規的認識。

企業管治報告

獨立非執行董事的獨立性

獨立非執行董事的角色乃向董事會提供獨立及客觀的意見，為本集團提供足夠的制約及平衡，以保障股東及本集團整體利益。彼等於董事會及該等董事會委員會上積極提供獨立及客觀的意見。

本公司已遵照上市規則第3.10(1)及3.10A條，委任三名獨立非執行董事，佔董事會人數超過三分之一。其中一名獨立非執行董事具備上市規則第3.10(2)條所規定的適當會計專業資格或相關財務管理專長。

各獨立非執行董事已根據上市規則第3.13條以書面形式向本公司提交其自上市日起至2015年12月31日的年度獨立身分確認書。根據該等確認書的內容，本公司認為全體獨立非執行董事均為獨立，其獨立判斷不會受到任何關係的重大影響。

董事會委員會

董事會由包括審核委員會、提名委員會及薪酬委員會在內的多個委員會所支持。各董事會委員會均有經董事會批准的明確書面職權範圍，涵蓋其職責、權力及職能。彼等的職權範圍於本公司網站可供查閱。

所有董事會委員會均獲提供足夠資源以履行其職責，包括於需要時取得管理層或專業人士的意見。

(i) 審核委員會

審核委員會根據上市規則第3.21條及企業管治守則第C.3段所載之職權範圍成立。審核委員會由三名董事組成，分別為譚漢珊女士(獨立非執行董事)、黨小慶先生(獨立非執行董事)及張炳先生(獨立非執行董事)。譚漢珊女士具備適當專業資格及會計事務經驗，獲委任為審核委員會主席。

審核委員會的主要職責是協助董事會就財務申報過程、內部監控及風險管理系統是否有效及維持與本集團外聘核數師關係提供獨立意見、監督審計過程，以及履行董事會委派的其他職責及責任，其中包括審閱本集團的中期及年度報告。

根據審核委員會於2016年3月14日舉行的會議，審核委員會已審閱本集團本年度的綜合財務報表(「財務報表」)(包括本集團採納的會計原則及常規)、外聘核數師所編製的報告(當中涵蓋其於審核過程中的主要調查結果)以及外聘核數師的甄選及委任。由於本公司於2015年10月上市，故審核委員會於本年度概無舉行任何會議。

(ii) 薪酬委員會

薪酬委員會根據上市規則第3.25條及企業管治守則第B.1段所載之職權範圍成立。薪酬委員會由三名董事組成，分別為黨小慶先生(獨立非執行董事)、張炳先生(獨立非執行董事)及章袁遠先生(非執行董事)。黨小慶先生為薪酬委員會主席。

薪酬委員會的主要職責是檢討全體董事及高級管理層的整體薪酬架構及政策以及執行董事及高級管理層的特定薪酬方案，及就制定此等薪酬政策設立正規而具透明度的程序，並就以上事項向董事會提供建議。概無董事參與有關其本身薪酬的討論。本公司的薪酬政策目標是根據業務需要及行業慣例維持公平及具競爭力的薪酬方案。本公司因應市場水平、各董事的工作量、表現、職責、工作難度及本集團表現等因素，釐定向董事會成員支付的薪酬及袍金水平。

根據薪酬委員會於2015年3月18日舉行的首次會議，薪酬委員會已檢討有關本公司董事及高級管理層的薪酬政策及架構以及其各自的服務合約／委任函。由於本公司於2015年10月上市，故薪酬委員會於本年度概無舉行任何會議。

有關本年度本集團高級管理層成員薪酬載於財務報表附註8。

(iii) 提名委員會

提名委員會根據企業管治守則第A.5段所載之職權範圍成立，由三名董事組成，分別為邊先生(執行董事)、譚漢珊女士(獨立非執行董事)及張炳先生(獨立非執行董事)。邊先生為提名委員會主席。

提名委員會的主要職責是至少每年檢討董事會的組成，內容包括其架構、人數及多元性，以確保董事會具備適合本集團業務所需的均衡專業知識、技能及經驗。提名委員會亦負責考慮及向董事會推薦具備合適資格可擔任董事會成員的人士、監察董事繼任安排及評核獨立非執行董事的獨立性。提名委員會在物色具備合適資格可擔任董事會成員的人士時，亦會考慮董事會於2015年3月採納的董事會多元化政策(「**董事會多元政策**」)，而董事會將檢討該政策，為實施董事會多元化政策訂立可計量目標並加以檢討，以及監察達成有關目標的進度。

根據提名委員會於2015年3月18日舉行的首次會議，提名委員會已檢討董事會的架構、人數及組成，並已評核獨立非執行董事的獨立性。由於本公司於2015年10月上市，故提名委員會於本年度概無舉行任何會議。

企業管治報告

企業管治職能

董事會負責履行企業管治守則第D.3.1段所載的職能。

董事會已檢討本公司的企業管治政策及常規、董事及高級管理層的培訓及持續專業發展、本公司在遵守法律及監管規定方面的政策及常規、本公司遵守上市規則附錄10「上市發行人董事進行證券交易的標準守則」（「標準守則」）及企業管治守則的情況及在本報告內的相關披露。

董事會議事程序

根據組織章程細則，董事會每年須舉行最少四次由董事會主席召開及主持的董事會會議。董事會定期會議須發出至少十四日通知，該通知須於董事會會議舉行前最少三天列明召開董事會會議的時間、地點及方式。

董事會會議的法定人數至少為董事總數的一半。董事可親身出席董事會會議，或以書面形式委任另一董事為其受委代表出席董事會會議。本公司董事會秘書負責編製及備存董事會會議記錄，並確保該等會議記錄可供任何董事查閱。

上市日期起至2015年12月31日止期間，概無舉行董事會會議。

股東大會

上市日期起至2015年12月31日止期間，本公司概無舉行股東大會。

委任及重選董事

根據組織章程細則，董事須於本公司股東週年大會上獲選任，任期為三年，並可獲重新選任。本公司已就委任新董事實施一套有效程序。提名委員會須按照相關法律法規及組織章程細則的條文，在顧及本公司的實際情況後，考慮本公司董事的甄選準則、甄選程序及任期，並記錄及提交決議案予董事會批准。所有新獲提名的董事均須經股東大會選任及批准。

企業管治報告

董事會多元化政策

董事會於2015年3月採納董事會多元化政策。本公司明白及信納董事會多元化能提升其表現質素的裨益。甄選人選將按一系列多元化範疇為基準，包括但不限於性別、年齡、文化及教育背景、種族、專業經驗、技能、知識及服務任期。最終將按人選之長處及可為董事會提供之貢獻而作決定。

監事會

監事會由三名成員組成，職工代表監事邊妹女士由員工選舉產生，其他監事由股東選舉產生。邊妹女士已於2014年4月30日與本公司訂立服務合約，而傅均先生及方治國先生各自已於2014年10月18日簽訂委任函。根據我們的組織章程細則，監事任期應為期三年。監事會的職能及職責包括但不限於：審閱及核實財務報告，如有任何疑問，委任執業會計師及執業核數師重新審閱本公司的財務資料；監督本公司的業務活動；監督董事、董事會主席及其他高級管理人員的表現、監察彼等在履行職責時有否違反法律法規及組織章程細則；要求董事、董事會主席及高級管理人員糾正損害本公司利益的行動；及行使組織章程細則賦予彼等的其他權利。

證券交易的標準守則

本公司已採納標準守則作為本公司董事及監事進行證券交易的行為守則以規管該等交易。經作出特定查詢後，本公司全體董事及監事確認，彼等於本年度一直遵守標準守則的相關條文。

聯席公司秘書

劉漢基先生及沈瓊女士為我們的聯席公司秘書。

作為聯席公司秘書，劉先生及沈女士於確保董事會成員間有效交流資訊以及董事會政策及程序得以遵守方面擔當重要角色。彼等負責就企業管治事宜向董事會提供意見及安排董事的入職培訓及專業發展。

本公司聯席公司秘書已於本年度內遵守上市規則第3.29條項下的相關專業培訓規定。我們聯席公司秘書的履歷詳情載於本年報「董事、監事及高級管理層簡歷」一節。

企業管治報告

財務報告及內部監控

財務報告

董事會明白本身有責任根據香港會計師公會頒佈的香港財務報告準則及香港公司條例(香港法例第622章)的披露規定編製本公司財務報表，以令其真實而公平地反映本集團於年內的事務狀況、業績及現金流量。本公司已根據審慎合理的判斷及估計，選擇合適的會計政策並貫徹採用。董事會認為本集團具備充足資源於可見未來繼續經營業務，且並不知悉有關可能影響本集團業務或使本集團持續經營能力成疑的事件或狀況出現任何重大不確定因素。

本公司外聘核數師安永會計師事務所就財務報告所承擔的責任，載於本年報「獨立核數師報告」一節。

內部監控

董事會確認其責任是確保本公司維持健全有效的內部監控系統，而董事會已於本年度內就本集團的內部監控系統是否有效進行檢討。本集團的內部監控系統乃為確保資產不會被不當挪用及未經授權處置以及管理經營風險而設計。本集團已根據業務及監控的風險評估，有系統地檢討主要財務、營運及合規監控以及不同系統的風險管理職能等內部監控。概無發現任何重大事項，惟已識別需改進的地方。董事會及審核委員會認為本集團已合理實施內部監控系統的主要範疇。

外聘核數師及核數師酬金

安永會計師事務所已獲委任為本公司外聘核數師。

本年度內，就安永會計師事務所為本集團提供年度審計服務的費用為人民幣1.5百萬元，就上市的申報會計師服務已付及應付安永會計師事務所的總費用約為人民幣5.0百萬元。

本年度內，董事會與審核委員會之間對外聘核數師的揀選及委任事宜並無分歧。

股東通訊及股東權利

本公司旨在透過其企業管治架構，讓全體股東有平等機會在知情情況下行使其權利，並讓其積極參與本公司事務。根據組織章程細則、股東通訊政策及本公司其他相關內部程序，本公司股東可享有(其中包括)以下權利：

(i) 參加股東大會

本公司的股東大會為董事會與股東提供直接溝通機會。本公司鼓勵股東透過出席股東週年大會及其他股東大會參與本公司事務，會上股東可與董事會會面及交流意見，並行使其表決權利。本公司須安排於舉行大會前不少於45日，向股東發出大會通告及載有提呈決議案詳情的通函。在股東大會上，各重大事項(包括選舉個別董事)將會提呈獨立決議案。

(ii) 向董事會查詢及提出建議

本公司鼓勵股東出席股東大會，通過在股東大會向董事會及董事會委員會就營運及管治事宜直接提問作出建議，或將有關建議的書面通知送交本公司的中國註冊辦事處(現時位於中國浙江省諸暨市牌頭鎮楊傅村)、香港主要營業地點(地址為香港中環德輔道中19號環球大廈22樓)或電郵至keithvingolau@gmail.com，註明公司秘書收啟。

(iii) 召開股東特別大會

根據組織章程細則，若單獨或合計持有本公司有表決權的已發行股份10%或以上的股東以書面形式要求召開股東特別大會或類別股東大會，董事會則須於兩個月內召開股東特別大會或類別股東大會。單獨或合計持有在該擬舉行的會議上有表決權的股份10%或以上的股東，可以簽署及提交一份或者數份同樣格式內容的書面要求，提請董事會召開股東特別大會或類別股東大會，並闡明會議的議題。董事會在收到前述書面要求後應當在切實可行範圍內儘快召開股東特別大會或類別股東大會。前述持股數按相關股東提出書面要求當日計算。如果董事會在收到前述書面要求後30日內沒有發出召開有關大會的通告，單獨或合計持有本公司股份10%或以上的股東可以在董事會收到該要求當日後四個月內自行召開有關大會。召開有關大會的程序應當盡可能與董事會召開股東大會或類別股東大會的程序相同。

股東因董事會未應前述要求舉行會議而自行召開並舉行會議的話，其所產生的一切合理費用應當由本公司承擔，並從本公司欠付失職董事的款項中扣除。

企業管治報告

(iv) 在股東大會上提出議案的程序

股東在監察及監控本公司業務營運的過程中，有權提出議案及質詢。單獨或合計持有本公司有表決權的股份3%或以上的股東，有權在股東大會舉行前十日以書面形式向本公司提出臨時議案，而本公司應當將有關臨時議案列入該次股東大會的議程。

所提出的議案內容須屬於股東大會職責範圍內且具有明確主題及具體議決事宜，並須符合法律、行政法規及組織章程細則的相關規定。

章程文件

根據本公司股東於2014年10月10日通過的決議案以及本公司董事會於2014年9月25日通過的決議案，組織章程細則已獲採納，自上市日起生效。除上文披露者外，於上市日至2015年12月31日期間，組織章程細則概無任何變動。

組織章程細則於聯交所及本公司各自的網站可供查閱。

董事會報告

董事欣然提呈年報連同財務報表。

主要業務

本公司為著名的綜合大氣污染防治解決方案供應商，主要專注於顆粒物的排放控制，在多個行業為客戶提供特大型除塵器。年內，本集團主要提供三種除塵器：靜電除塵器、袋式除塵器及電袋複合除塵器。

有關本集團附屬公司的主要業務及其他詳情，載於財務報表附註1。

財務狀況及業績

本集團於二零一五年十二月三十一日的財務狀況及本集團於本年度的溢利分別載於本年報第5頁「財務摘要」一節。

本集團於本年度的表現討論及分析以及影響其財務狀況及業績的主要因素載於本年報第6至14頁「管理層討論及分析」一節。

財務概要

本集團過去四個財政年度的業績及資產與負債概要，載於本年報第114頁「四年財務數據摘要」一節。該概要並不屬於經審核財務報表的一部分。

上市所得款項淨額用途

於二零一五年十月十二日，本公司H股(定義見本年報第50頁)在聯交所主板上市。合共35,000,000股每股面值人民幣1.00元的本公司H股按每股10.90港元發行，總共獲得款項約為人民幣311.3百萬元。上市所得款項淨額(經扣除包銷費及相關上市開支後)約為人民幣284.8百萬元。於本年度，上市所得款項淨額尚未動用。於本年報大量付印前最後實際可行日期，上市所得款項淨額合共約人民幣50百萬元已用作償還銀行貸款。未動用所得款項淨額已存放至本集團持有的銀行賬戶內作為短期銀行存款。於二零一六年，本公司將一致地按就上市而於二零一五年九月二十四日所刊發招股章程(「招股章程」)中「未來計劃及所得款項用途」一節所載的用途動用上市所得款項淨額。

股息

董事會不建議派發本年度末期股息。

董事會報告

關連交易

(一) 交易詳情

下表載列本公司或本集團成員公司與關連方訂立，並於上市後持續的關連交易，有關交易已於招股章程中披露，執行後並無其他變動。

| 事項概述 | 查詢索引 |
|---|--|
| <p>於二零一五年四月二十五日，本公司(作為出租人)與TGL全資附屬公司天潔新材料(作為承租人)訂立租賃協議(「天潔新材料租賃協議」)，租期截至二零一七年十二月三十一日止，用作製造及加工貨品工業用途。訂立天潔新材料租賃協議的原因是物業內的工廠不適合作大型生產設備的製造，故本公司已將該廠出租予天潔新材料供其製造貨品以賺取租金。天潔新材料租賃協議下應向我們支付的年度租金乃按一般商業條款並參考當地同類物業的當前市價釐定。獨立於本集團的專業測量公司及估值師已審查天潔新材料租賃協議下租賃應付的年度租金並確認租金屬公平合理且與當地類似物業的當前市價相符。本年度從天潔新材料所收取的租金收入總額載於財務報表附註30(a)。本集團預期二零一六年及二零一七年向天潔新材料收取的租金收入總額分別約為人民幣1,085,000元及人民幣1,085,000元。</p> | <p>有關天潔新材料租賃協議的更多詳情，請參閱招股章程「關連交易」一節。</p> |

事項概述

於二零一五年四月二十五日，本公司(作為承租人)與TGL非全資附屬公司浙江嘉盛新材料有限公司(「浙江嘉盛」)(作為出租人)訂立租賃協議(「浙江嘉盛辦公室租賃協議」)，租期截至二零一七年十二月三十一日止，作辦公物業及計劃生產用途。訂立浙江嘉盛辦公室租賃協議的理由是本公司主要將物業用作辦公物業及計劃生產用途，而如進行搬遷將產生不必要成本及造成業務中斷。浙江嘉盛辦公室租賃協議下應付年度租金乃按一般商業條款並參考當地同類物業的當前市價釐定。獨立於本集團的專業測量公司及估值師已審查浙江嘉盛辦公室租賃協議下租賃應付的年度租金並確認租金屬公平合理且與當地類似物業的當前市價相符。本公司有權續訂浙江嘉盛辦公室租賃協議下的租約，惟須符合所有適用的中國法律及法規和上市規則的規定。出租人亦已向我們授出購買物業的選擇權，惟須受租賃條款所規限。可就物業行使全部或部分選擇權。物業的購買價(如適用)須為下列較高者：(i)於行使選擇權時，相關物業的公平市值；及(ii)參照租賃開始時相關物業的賬面淨值、租金、租期及本集團融資成本計算的數額。本年度我們應向浙江嘉盛支付的租金總額載於財務報表附註30(a)。本集團預期二零一六年及二零一七年向浙江嘉盛支付的租金總額分別約為人民幣500,000元及人民幣500,000元。

查詢索引

有關浙江嘉盛辦公室租賃協議的更多詳情，請參閱招股章程「關連交易」一節。

事項概述

於二零一五年四月二十五日，本公司(作為承租人)與本集團控股公司TGL(作為出租人)訂立租賃協議(「**TGL辦公室租賃協議**」)，租期截至二零一七年十二月三十一日止，作為辦公大樓用途。訂立TGL辦公室租賃協議的理由是本公司於三年前開始使用上述物業，主要用作辦公大樓，而倘進行搬遷將產生不必要成本及造成業務中斷。TGL辦公室租賃協議下應付年度租金乃按一般商業條款並參考當地同類物業的當前市價釐定。獨立於本集團的專業測量公司及估值師已審查TGL辦公室租賃協議下租賃應付的年度租金並確認租金屬公平合理且與當地類似物業的當前市價相符。本公司有權續訂TGL辦公室租賃協議下的租約，惟須符合所有適用的中國法律及法規和上市規則的規定。出租人亦已向我們授出購買物業的選擇權，惟須受租賃條款所規限。可就物業行使全部或部分選擇權。物業的購買價(如適用)須為下列較高者：(i)於行使選擇權時，相關物業的公平市值；及(ii)參照租賃開始時相關物業的賬面淨值、租金、租期及本集團融資成本計算的數額。本年度我們應向TGL支付的租金總額載於財務報表附註30(a)。本集團預期二零一六年及二零一七年年向TGL支付的租金總額分別約為人民幣250,000元及人民幣250,000元。

查詢索引

有關TGL辦公室租賃協議的更多詳情，請參閱招股章程「關連交易」一節。

事項概述

於二零一五年四月二十五日，本公司(作為承租人)與本集團控股公司TGL(作為出租人)訂立租賃協議(「**TGL工業租賃協議**」)，租期截至二零一七年十二月三十一日止，作工業用途。訂立TGL工業租賃協議的理由是本公司於三年前開始使用上述物業，主要作工業用途。任何遷移將產生不必要的成本及造成業務中斷。TGL工業租賃協議下應付年度租金乃按一般商業條款並參考當地同類物業的當前市價釐定。獨立於本集團的專業測量公司及估值師已審查TGL工業租賃協議下租賃應付的年度租金並確認租金屬公平合理且與當地類似物業的當前市價相符。本公司有權續訂TGL工業租賃協議下的租約，惟須符合所有適用的中國法律及法規和上市規則的規定。出租人亦已向我們授出購買物業的選擇權，惟須受租賃條款所規限。可就物業行使全部或部分選擇權。物業的購買價(如適用)須為下列較高者：(i)於行使選擇權時，相關物業的公平市值；及(ii)參照租賃開始時相關物業的賬面淨值、租金、租期及本集團融資成本計算的數額。本年度我們應向TGL支付的租金總額載於財務報表附註30(a)。本集團預期二零一六年及二零一七年向TGL支付的租金總額分別約為人民幣3,268,000元及人民幣3,268,000元。

查詢索引

有關TGL工業租賃協議的更多詳情，請參閱招股章程「關連交易」一節。

事項概述

於二零一五年四月二十五日，本公司與本集團控股公司TGL訂立供電協議（「**TGL 供電協議**」），年期截至二零一七年十二月三十一日止。據此，TGL將就TGL辦公室租賃協議及TGL工業租賃協議下我們所租用物業為我們取得電力供應，以應我們辦公室日常營運和製造及加工貨品（包括除塵器的外殼）之需。訂立上述協議的理由是我們於三年前開始使用TGL辦公室租賃協議及TGL工業租賃協議下的物業，該等物業由TGL擁有，故在相關電力企業登記的供電服務乃以TGL的名義進行。有見及此，若需取得任何其他供電來源，將產生不必要的成本及造成業務中斷。TGL不會收取額外成本，而我們根據TGL供電協議就電力供應應付的金額乃參考中國政府執行的價格範圍釐定。本公司將根據每月實際耗電量於每個曆月第25天按成本向TGL支付電費，而耗電量應由TGL供電協議訂約雙方在每個曆月第5天共同讀取相關電表讀數後確認。本年度我們應向TGL支付的公用事業費用總額載於財務報表附註30(a)。本集團預期二零一六年及二零一七年向TGL支付的公用事業費用總額上限分別約為人民幣3,800,000元及人民幣3,800,000元。

查詢索引

有關TGL供電協議的更多詳情，請參閱招股章程「關連交易」一節。

董事會報告

事項概述

於二零一五年四月二十五日，本公司(作為買方)已與TGL全資附屬公司天潔通用機械(作為服務供應商)訂立加工服務協議(「加工服務協議」)，租期截至二零一七年十二月三十一日止，據此，天潔通用機械同意向本集團提供鋼材加工等加工服務。訂立加工服務協議的理由是自二零一二年一月起，天潔通用機械一直為我們提供加工服務，及天潔通用機械熟悉我們的產品及規定。自二零一二年一月起，天潔通用機械一直為我們提供品質如一的加工服務。此外，由於我們與天潔通用機械之間的地理位置臨近，運輸成本相對較低。有見及此，董事認為上市後繼續維持我們與天潔通用機械之間的關係及向天潔通用機械外判有關加工服務符合本集團利益。為確保我們委聘天潔通用機械提供加工服務公平合理及符合現行市場慣例，我們將定期接觸獨立供應商以了解最新市況，以此釐定根據加工服務協議我們應支付的金額。此外，於下發任何加工服務的採購訂單前，我們亦會取得其他獨立供應商可提供的可比較加工服務的報價，以釐定是否能及時按最具競爭力的價格取得質量相當的替換選擇。本年度我們應向天潔通用機械支付的加工服務費總額載於財務報表附註30(a)。本集團預期二零一六年及二零一七年向天潔通用機械支付的服務費總額上限分別約為人民幣15,000,000元及人民幣15,000,000元。

查詢索引

有關加工服務協議的更多詳情，請參閱招股章程「關連交易」一節。

董事會報告

(二) 獨立非執行董事關於關連交易的確認意見

獨立非執行董事審閱了上述所有關連交易，並確認：

- (1) 該等交易屬本公司的日常業務；
- (2) 該等交易是按照一般商業條款進行，或如可供比較的交易不足以判斷該等交易的條款是否一般商業條款，則對本公司而言，該等交易的條款不遜於獨立第三方可取得或提供的條款；及
- (3) 該等交易是根據有關交易的協議條款進行，而交易條款公平合理，並且符合股東的整體利益。

(三) 本公司外部核數師關於關連交易的確認意見

經審閱本年度報告中披露的關連交易信息後，安永已致函董事會確認彼等並無得悉任何問題可致使彼等相信該等關連交易出現以下情況：

- (1) 未經董事會批准；
- (2) (若交易涉及由本公司提供貨品或服務)未在各重大方面按照本公司的定價政策而進行；
- (3) 在各重大方面並非根據有關交易的協議條款進行；及
- (4) 超逾招股章程披露的上限。

董事會報告

(四) 本公司財務報表附註30的關聯／關連方交易

本公司財務報表附註30的關聯／關連方交易的清單中，下列交易構成上市規則第十四A章的關連交易，並已全面遵守有關規定。該合規情況請載如下：

| 關連方 | 關連交易類型 | 關連交易協議 | 是否關連交易或 持續關連交易(關連關係) | 關連交易內容 | 是否已符合上市規則 第十四A章的披露規定 |
|-------|--------|-------------|-------------------------|-----------------------|---|
| 天潔新材料 | 租賃 | 天潔新材料租賃協議 | 持續關連交易(為一控股股東的附屬公司) | 向我們租賃物業用作製造及加工貨品的工業用途 | 是(為最低豁免水平持續關連交易，根據上市規則第14A.76(1)(c)條獲豁免遵守申報、年度審閱、公佈、通函及獨立股東批准規定) |
| 浙江嘉盛 | 租賃 | 浙江嘉盛辦公室租賃協議 | 持續關連交易(為一控股股東的附屬公司) | 我們承租物業用作辦公室及計劃生產用途 | 是(鑑於交易性質相似而經合計浙江嘉盛辦公室租賃協議、TGL辦公室租賃協議及TGL工業租賃協議的年度交易總額，根據上市規則第14A.76(2)(a)條獲豁免遵守通函及獨立股東批准規定但須遵守申報、年度審閱及公佈規定) |

董事會報告

| 關連方 | 關連交易類型 | 關連交易協議 | 是否關連交易或 持續關連交易(關連關係) | 關連交易內容 | 是否已符合上市規則 第十四A章的披露規定 |
|-----|--------|------------|-------------------------|---------------|--|
| TGL | 租賃 | TGL辦公室租賃協議 | 持續關連交易(為一控股股東) | 我們承租物業用作辦公室用途 | 是(鑑於交易性質相似而經合計浙江嘉盛辦公室租賃協議、TGL辦公室租賃協議及TGL工業租賃協議的年度交易總額，根據上市規則第14A.76(2)(a)條獲豁免遵守通函及獨立股東批准規定但須遵守申報、年度審閱及公佈規定) |
| TGL | 租賃 | TGL工業租賃協議 | 持續關連交易(為一控股股東) | 我們承租物業用作辦公室用途 | 是(鑑於交易性質相似而經合計浙江嘉盛辦公室租賃協議、TGL辦公室租賃協議及TGL工業租賃協議的年度交易總額，鑑於彼等性質相似，根據上市規則第14A.76(2)(a)條獲豁免遵守通函及獨立股東批准規定但須遵守申報、年度審閱及公佈規定) |

董事會報告

| 關連方 | 關連交易類型 | 關連交易協議 | 是否關連交易或 持續關連交易(關連關係) | 關連交易內容 | 是否已符合上市規則 第十四A章的披露規定 |
|--------|--------|---------|-------------------------|--|---|
| TGL | 提供公用事業 | TGL供電協議 | 持續關連交易(為一控股股東) | 向我們根據TGL辦公室租賃協議及TGL工業租賃協議承租的物業提供電力,以應我們辦公室日常營運和製造及加工若干貨品之需 | 是(為購買消費服務的持續關連交易,根據上市規則第14A.97條獲豁免遵守申報、年度審閱、公佈、通函及獨立股東批准規定) |
| 天潔通用機械 | 提供服務 | 加工服務協議 | 持續關連交易(為一控股股東的附屬公司) | 向我們提供鋼材加工等加工服務 | 是(根據上市規則第14A.76(2)(a)條獲豁免遵守通函及獨立股東批准規定但須遵守申報、年度審閱及公佈規定) |

董事會報告

暫停辦理股份過戶登記

本公司將於二零一六年四月二十九日至二零一六年六月一日止期間(包括首尾兩天)暫停辦理股份過戶登記手續，以確認出席本公司本年度將召開的股東週年大會(「二零一五年股東週年大會」)之權利。所有欲參與二零一五年股東週年大會的本公司股東，須將已填妥之H股過戶表格連同有關之股票於二零一六年四月二十八日下午四時三十分前交回香港H股股份過戶登記處卓佳專業商務有限公司(地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心54樓)進行登記。

主要客戶及供應商

於本年度，本集團向其五大客戶及最大客戶作出的銷售分別佔本集團總銷售29.1%及6.9%(二零一四年：25.3%及6.6%)。

於本年度，本集團向其五大供應商及最大供應商作出的採購分別佔本集團總銷售成本21.9%及7.6%(二零一四年：36.3%及17.6%)。

於本年度，概無董事、其緊密聯繫人或本公司股東(據董事所知及所信，擁有本公司已發行股本逾5%)於本集團任何五大客戶及供應商中擁有任何權益。

物業、廠房及設備以及在建工程

有關本集團於本年度的物業、廠房及設備以及在建工程變動，詳情載於財務報表附註12。

股本

有關本集團於本年度的股本變動，詳情載於財務報表附註25。

儲備及可供分派儲備

有關本集團於本年度的儲備變動，詳情載於本年報第60頁綜合權益變動表。

於二零一五年十二月三十一日，本集團的可供分派儲備按中國公司法(「中國公司法」)條例計算，約為人民幣204.3百萬元。

銀行貸款

有關本公司及其附屬公司於二零一五年十二月三十一日的銀行貸款，詳情載於財務報表附註23。

董事會報告

收購本公司證券之權利

本公司或其任何控股公司或附屬公司或其任何同系附屬公司於本年度任何時間概無訂立任何安排，致使本公司之董事、監事或高級行政人員或彼等各自之聯繫人或緊密聯繫人(相關定義見上市規則)擁有任何權利可認購本公司或其任何相聯法團(定義見香港法例第571章證券及期貨條例(「證券及期貨條例」))之證券或可透過收購本公司或任何其他團體公司之股份或債券獲取利益。

董事

於本年度直至本年報日期的董事及監事如下：

執行董事

邊先生(主席)
邊偉燦先生

非執行董事

邊建光先生
章袁遠先生

獨立非執行董事

譚漢珊女士(於二零一四年九月十五日獲委任)
黨小慶先生(於二零一四年九月十五日獲委任)
張炳先生(於二零一四年九月十五日獲委任)

監事

邊姝女士
傅均先生
方治國先生

董事會、監事及高級管理層

本公司有關董事、監事及高級管理層成員的履歷詳情載於本年報第15至26頁。

獨立非執行董事之獨立性確認

本公司接獲各獨立非執行董事根據上市規則第3.13條發出之年度獨立性確認書，並認為，根據上市規則，全體獨立非執行董事為獨立人士。

董事會報告

董事及監事之服務合約及委任函

執行董事及非執行董事各自已於二零一二年十一月二十八日與本公司訂立服務合約。各獨立非執行董事已於二零一四年九月十五日簽署委任函。該等服務合約及委任函主要包括(a)董事的任期由彼等各自的委任生效日期開始直至就重選董事而舉行下屆股東大會之日期為止；及(b)可根據各自條款予以終止。

邊姝女士已於二零一四年四月三十日與本公司訂立服務合約，而傅均先生及方治國先生各自於二零一四年十月十八日簽署委任函。誠如《關於進一步促進境外上市公司規範運作和深化改革的意見》(國經貿企改[1999]230號)規定，監事會成員中一半或以上須為外部監事，而其中兩名或以上為獨立監事，即傅均先生及方治國先生。

董事及監事概無與本公司或其附屬公司訂立任何可於一年內在毋須支付賠償(法定補償除外)的情況下終止的服務合約。

董事及監事於重大合約之權益

董事及監事概無於本公司或其任何附屬公司於本年度訂立或於本年度仍存續且對本集團業務屬重大的任何合約中直接或間接擁有重大權益。

管理合約

於本年度，概無就本公司整體或任何重大部分業務的管理及行政工作訂立任何合約，亦不存在任何有關合約。

薪酬政策

本公司已成立提名委員會與薪酬委員會，以(其中包括)檢討董事、監事、高級管理層及僱員的薪酬政策及計劃，並就此提供建議，當中會考慮可比較公司支付的薪金、董事的時間投入及責任，以及本集團的表現。

本公司並無採納任何股份獎勵計劃或購股權計劃。

董事、監事及五名最高薪酬人士的薪酬

董事、監事及五名最高薪酬人士的薪酬詳情載於財務報表附註8及9，各相關人士獲支付或以其他方式應收的花紅列為「薪金、津貼及實物福利」的一部分。於本年度，概無人士獲支付或應收任何金額，作為(i)加盟本公司或加盟本公司後的獎金，及(ii)就辭任有關管理本集團任何成員公司事務的職位所作出之離職補償。

退休金計劃

本集團之退休金計劃詳情載於財務報表附註6。

董事會報告

董事及監事的資料變動

除在本年報「董事、監事及高級管理層簡歷」一節中披露外，本年度，概無任何資料變動須由董事及監事根據上市規則第 13.51(2) 條(a)至(e)及(g)段作出披露及經已披露。

董事及高級行政人員於本公司之股份、相關股份及證券的權益及／或淡倉

於二零一五年十二月三十一日，本集團董事及高級行政人員概無於本集團或其任何相聯法團(定義見證券及期貨條例第 XV 部)之股份、相關股份及債券(包括以人民幣認購及繳足的普通股「內資股」以及已於聯交所主板上市並以港幣進行交易的境外上市外資股「H股」)中擁有任何記錄於本集團根據證券及期貨條例第 352 條的規定存置之登記冊的權益或淡倉；或須根據上市規則所載之規定而通知本集團及聯交所的權益或淡倉。

| 董事姓名 | 身份／權益性質 | 所持內資股數目 | 約佔已發行內資股之百分比 | 約佔本公司已發行股本之百分比 |
|-------------|---------------|------------|--------------|----------------|
| 邊宇先生(附註 1) | 本公司實益擁有人 | 13,671,000 | 13.67 | 10.13 |
| | 受控制法團權益(附註 2) | 70,000,000 | 70 | 51.85 |
| 邊建光先生(附註 1) | 本公司實益擁有人 | 6,843,000 | 6.84 | 5.07 |
| | 受控制法團權益(附註 2) | 70,000,000 | 70 | 51.85 |
| 邊偉燦先生 | 本公司實益擁有人 | 1,851,000 | 1.85 | 1.37 |
| 邊姝女士(附註 1) | 本公司實益擁有人 | 3,933,000 | 3.93 | 2.91 |
| | 受控制法團權益(附註 2) | 70,000,000 | 70 | 51.85 |
| 章袁遠先生(附註 3) | 配偶的家族權益 | 73,933,000 | 73.93 | 54.76 |

附註：

1. 本公司由TGL持有約51.85%的權益，由邊先生持有約10.13%的權益、由邊建光先生持有約5.07%的權益、由邊姝女士持有約2.91%的權益，由何建民先生持有約1.37%的權益，由邊偉燦先生持有約1.37%的權益以及由陳建誠先生持有約1.37%的權益。TGL由邊先生、邊建光先生以及邊姝女士分別持有約64.08%、約22.81%及約13.11%的權益。
2. 所披露權益指TGL於本公司所持權益，而TGL則由邊先生擁有約64.08%的權益、由邊建光先生擁有約22.81%的權益及由邊姝女士擁有約13.11%的權益。因此，根據證券及期貨條例，邊先生、邊建光先生及邊姝女士各自均被視為於本公司的TGL權益擁有權益。邊先生、邊建光先生及邊姝女士通過其各自於TGL的權益於本公司股本所擁有的間接權益分別為約33.23%、約11.83%及約6.80%。
3. 章袁遠先生為邊姝女士的配偶，因此，根據證券及期貨條例，章袁遠先生被視作於邊姝女士所持的本公司權益中擁有權益。

董事會報告

主要股東於本公司之股份及相關股份的權益及／或淡倉

根據證券及期貨條例第XV部第336條存置的主要股東名冊所記錄，截至於二零一五年十二月三十一日止之年度公司登記之主要股東，本公司獲知會下列主要股東權益及淡倉。此等權益並不包括以上披露之本公司董事及高級行政人員之權益。

1. 截至二零一五年十二月三十一日就內資股之好倉：

| 股東 | 權益性質 | 內資股數目 | 約佔已發行內資股之百分比 | 約佔本公司已發行股本之百分比 |
|-----------|---------|------------|--------------|----------------|
| TGL(附註1) | 實益擁有人 | 70,000,000 | 70 | 51.85 |
| 鮑國女士(附註2) | 配偶的家族權益 | 83,671,000 | 83.67 | 61.98 |
| 徐幼女士(附註3) | 配偶的家族權益 | 76,843,000 | 76.84 | 56.92 |

附註：

1. TGL直接擁有本公司約51.85%的權益。
2. 根據證券及期貨條例，鮑國女士(邊先生的配偶)被視為於邊先生於本公司的權益中擁有權益。
3. 根據證券及期貨條例，徐幼女士(邊建光先生的配偶)被視為於邊建光先生於本公司的權益中擁有權益。

2. 截至二零一五年十二月三十一日就H股之好倉：

| 股東 | 權益性質 | H股數目 | 約佔已發行H股之百分比 | 約佔本公司已發行股本之百分比 |
|--|---------|-----------|-------------|----------------|
| Sinotak Limited | 受控制法團權益 | 9,792,600 | 27.98 | 7.26 |
| 張偉(附註4) | 實益擁有人 | 9,792,600 | 27.98 | 7.26 |
| Hong Kong Joint Financial Investment Ltd | 受控制法團權益 | 5,504,400 | 15.73 | 4.08 |
| 趙開源(附註5) | 實益擁有人 | 5,504,400 | 15.73 | 4.08 |
| 凱銀國際(香港)有限公司 | 受控制法團權益 | 1,834,800 | 5.24 | 1.36 |
| 凱銀投資管理有限公司(附註6) | 受控制法團權益 | 1,834,800 | 5.24 | 1.36 |
| 德信控股集團有限公司(附註7) | 受控制法團權益 | 1,834,800 | 5.24 | 1.36 |
| 胡一平(附註8) | 實益擁有人 | 1,834,800 | 5.24 | 1.36 |

董事會報告

附註：

4. 張偉先生為Sinotak Limited控股股東，根據證券及期貨條例，張偉先生被視作於Sinotak Limited所持的本公司權益中擁有權益。
5. 趙開源先生為Hong Kong Joint Financial Investment Ltd.控股股東，根據證券及期貨條例，趙開源先生被視作於Hong Kong Joint Financial Investment Ltd.所持的本公司權益中擁有權益。
6. 凱銀投資管理有限公司為凱銀國際(香港)有限公司(「凱銀國際」)控股股東，根據證券及期貨條例，凱銀投資管理有限公司被視作於凱銀國際所持本公司權益中擁有權益。
7. 德信控股集團有限公司為凱銀投資管理有限公司控股股東，根據證券及期貨條例，德信控股集團有限公司被視作於凱銀國際所持本公司權益中擁有權益。
8. 胡一平先生為德信控股集團有限公司控股股東，根據證券及期貨條例以及附註6及7，胡一平先生被視作於凱銀國際所持的本公司權益中擁有權益。

購買、出售或贖回本公司上市證券

自上市日起至二零一五年十二月三十一日止，本公司及其附屬公司概無購買、出售及贖回本公司任何上市證券。

優先購買權

本公司組織章程細則或中國公司法概無有關優先購買權的條文，規定本公司必須按現有股東之持股比例向現有股東發售新股份。

合規顧問的權益

誠如本公司合規顧問中國光大融資有限公司(「中國光大」)所告知，於二零一五年十二月三十一日，中國光大或其任何董事、僱員或聯繫人概無於本公司或本集團任何成員公司之股本中擁有重大權益(包括購股權或該等證券的認購權)。

公眾持股量水平

於刊發本年報前的最後可行日期，根據本公司公開可得之資料及據董事所知，本公司已按上市規則要求將公眾持股量維持於最低25%的水平。

遵守不競爭承諾

控股股東邊先生、邊建光先生及邊姝女士各自已向本公司確認，其已遵守其於二零一四年十月二十日向本公司出具的不競爭承諾。本公司獨立非執行董事已檢討不競爭承諾的遵守及執行情況，並確認自上市日起至二零一五年十二月三十一日止整個期間已遵守所有承諾。

董事會報告

遵守企業管治守則

自上市日起至二零一五年十二月三十一日止(包括該日)，本公司已遵守上市規則附錄14所載企業管治守則載列的全部守則條文。

重大法律訴訟

於本年度，本公司並無牽涉與任何重大訴訟或仲裁，而據董事所知，本公司亦無任何待決或面臨威脅的重大訴訟或申索。

年度後重大事件

本集團於本年度後概無發生任何重大事件。

審核委員會

董事會審核委員會與管理層已審閱本集團所採納的會計原則及慣例，並已討論審計、內部監控及財務報告事宜，其中包括審閱財務報表。

核數師

財務報表已由安永會計師事務所審核，其將退任並符合資格及願意接受續聘。在二零一五年股東週年大會上將提呈續聘安永會計師事務所為本集團核數師的一項決議案。

承董事會命

主席
邊宇

中國浙江省諸暨市，二零一六年三月二十七日

監事會報告

於二零一四年，本公司監事會根據中國公司法及股東大會決議案成立。現屆監事會由三名監事組成，分別為邊姝女士、傅均先生及方治國先生。

截至二零一五年十二月三十一日止年度，監事會嚴格遵照相關法律、法規、規章、監管文件、組織章程細則及上市規則行事，對本公司董事及高級管理層的行動認真履行監督責任，維護本公司的長遠利益及股東權益。監事會於二零一五年的主要工作範疇概述如下：

I. 監事會舉行的會議

截至二零一五年十二月三十一日止年度，監事會召開了兩次會議。

II. 監事會工作

首屆監事會的主要工作如下：

1. 檢查股東大會決議案執行情況

監事會通過列席董事會會議及股東大會，對董事會及高級管理層執行股東大會決議案的情況進行監督檢查。監事會認為，本公司董事及高級管理層能夠按照股東大會的決議案，勤勉履行職責。本公司董事及高級管理層在執行職務中未發現違法、違規、違反組織章程細則及損害本公司或股東利益的行為。

2. 檢查本集團依法運作情況

監事會在日常工作中，定期對本集團經營管理的合法性、合規性進行監督，亦對董事會和高級管理層的工作狀況進行了監督。監事會認為，本集團運作正常且規範，也遵守所有適用法律、法規、規則和組織章程細則。董事會成員和本集團高級管理層盡職勤勉，忠於職守，未有損害本集團或股東利益的行為。

3. 檢查本集團日常經營活動情況

監事會對本集團經營活動進行監督。監事會認為本集團已經建立完善的內部控制制度，在內部工作流程的制定和執行上取得很大的進步，有效地控制了各項經營風險。本集團的經營均遵守中國的法律、法規及組織章程細則。

監事會報告

4. 檢查本集團的財務狀況

監事會已審閱財務報表，監督及檢查本集團貫徹執行相關財務政策、法規情況以及本集團資產及財務收支的詳細情況。監事會認為，財務報表能公平反映其財務狀況及經營業績。

展望未來，監事會將繼續嚴格按照組織章程細則和相關法律及法規，履行其職務，維護股東的權益。

監事會主席

邊姝

中國浙江省諸暨市，二零一六年三月二十七日

獨立核數師報告

致浙江天潔環境科技股份有限公司股東
(於中華人民共和國註冊成立之有限公司)

吾等已審計列載於第58至113頁浙江天潔環境科技股份有限公司(以下簡稱「貴公司」)及其附屬公司的綜合財務報表，此綜合財務報表包括於二零一五年十二月三十一日的綜合財務狀況表與截至該日止年度的綜合損益及其他全面收益表、綜合權益變動表及綜合現金流量表，以及主要會計政策概要及其他附註解釋資料。

董事就綜合財務報表須承擔的責任

貴公司董事須負責根據香港會計師公會頒佈的香港財務報告準則及香港《公司條例》的披露規定編製綜合財務報表，以令綜合財務報表作出真實而公平的反映，及落實其認為編製綜合財務報表所必要的內部控制，以使綜合財務報表不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述。

核數師的責任

吾等的責任是根據吾等的審計對該等綜合財務報表作出意見，僅向整體股東報告吾等的意見，除此之外本報告別無其他目的。吾等不會就本報告的內容向任何其他人士負上或承擔任何責任。

吾等已根據香港會計師公會頒佈的香港審計準則進行審計。該等準則要求吾等遵守道德規範，並規劃及執行審計，以合理確定綜合財務報表是否不存在任何重大錯誤陳述。

審計涉及執程序以獲取有關綜合財務報表所載金額及披露資料的審計憑證。所選定的程序取決於核數師的判斷，包括評估由於欺詐或錯誤而導致綜合財務報表存在重大錯誤陳述的風險。在評估該等風險時，核數師考慮與該公司編製綜合財務報表以作出真實而公平的反映相關的內部控制，以設計適當的審計程序，但目的並非對公司內部控制的有效性發表意見。審計亦包括評價董事所採用會計政策的合適性及作出會計估計的合理性，以及評價綜合財務報表的整體列報方式。

吾等相信，吾等所獲得的審計憑證能充足及適當地為吾等的審計意見提供基礎。

獨立核數師報告

意見

吾等認為，該等綜合財務報表已根據香港財務報告準則真實而公平地反映 貴公司及其附屬公司於二零一五年十二月三十一日的財務狀況，及其截至該日止年度的財務表現及現金流量，並已遵守香港《公司條例》的披露規定妥為編製。

安永會計師事務所

執業會計師

香港

二零一六年三月十四日

綜合損益及其他全面收益表

截至二零一五年十二月三十一日止年度

| | 附註 | 二零一五年 人民幣千元 | 二零一四年 人民幣千元 |
|------------------|----|----------------|----------------|
| 收益 | 5 | 919,975 | 781,905 |
| 銷售成本 | | (733,399) | (638,746) |
| 毛利 | | 186,576 | 143,159 |
| 其他收入及利得 | 5 | 9,244 | 3,022 |
| 銷售及分銷開支 | | (16,180) | (16,176) |
| 行政開支 | | (33,098) | (17,621) |
| 其他開支 | | (1,767) | (2,235) |
| 融資成本 | 7 | (10,376) | (9,981) |
| 除稅前溢利 | 6 | 134,399 | 100,168 |
| 所得稅開支 | 10 | (37,934) | (25,979) |
| 年內溢利及全面收入總額 | | 96,465 | 74,189 |
| 以下應佔： | | | |
| 母公司擁有人 | | 96,465 | 74,189 |
| 母公司普通權益持有人應佔每股盈利 | | | |
| 基本及攤薄(人民幣) | | | |
| 一年內溢利 | 11 | 0.90 | 0.74 |

綜合財務狀況表

二零一五年十二月三十一日

| | 附註 | 二零一五年 人民幣千元 | 二零一四年 人民幣千元 (經重列) |
|------------------|----|------------------|-------------------------|
| 非流動資產 | | | |
| 物業、廠房及設備 | 12 | 42,878 | 41,511 |
| 投資物業 | 13 | 16,515 | 17,470 |
| 預付土地租賃付款 | 14 | 11,549 | 12,524 |
| 無形資產 | 15 | 195 | 79 |
| 遞延稅項資產 | 24 | 18,261 | 14,791 |
| 已抵押存款 | 20 | 17,606 | 42,652 |
| 非流動資產總值 | | 107,004 | 129,027 |
| 流動資產 | | | |
| 存貨 | 16 | 40,788 | 32,877 |
| 應收合同客戶款項總額 | 17 | 703,831 | 377,303 |
| 貿易應收款項及應收票據 | 18 | 420,875 | 294,505 |
| 預付款項、按金及其他應收款項 | 19 | 43,234 | 56,037 |
| 已抵押存款 | 20 | 75,272 | 16,188 |
| 現金及現金等價物 | 20 | 209,936 | 3,285 |
| 流動資產總值 | | 1,493,936 | 780,195 |
| 流動負債 | | | |
| 應付合同客戶款項總額 | 17 | 89,523 | 98,932 |
| 貿易應付款項及應付票據 | 21 | 431,431 | 232,841 |
| 客戶墊款、其他應付款項及應計費用 | 22 | 263,342 | 140,260 |
| 計息銀行借款 | 23 | 174,000 | 173,000 |
| 應付稅項 | | 31,353 | 23,427 |
| 流動負債總額 | | 989,649 | 668,460 |
| 流動資產淨值 | | 504,287 | 111,735 |
| 資產總值減流動負債 | | 611,291 | 240,762 |
| 資產淨值 | | 611,291 | 240,762 |
| 權益 | | | |
| 母公司擁有人應佔權益 | | | |
| 股本 | 25 | 135,000 | 100,000 |
| 股本溢價 | 25 | 239,064 | - |
| 儲備 | 26 | 237,227 | 140,762 |
| 權益總額 | | 611,291 | 240,762 |

邊宇
董事

邊偉燦
董事

綜合權益變動表

截至二零一五年十二月三十一日止年度

| | 母公司擁有人應佔權益 | | | | | | |
|---------------|------------|-------------|---------------|--------|-------|----------|--------------|
| | 附註 | 股本 人民幣千元 | 股本溢價 人民幣千元 | 法定 | 安全 | 保留溢利* | 總權益 人民幣千元 |
| | | | | 盈餘儲備* | 生產儲備* | | |
| 於二零一四年一月一日 | | 100,000 | - | 10,807 | 2,185 | 103,581 | 216,573 |
| 年內溢利及全面收入總額 | | - | - | - | - | 74,189 | 74,189 |
| 已宣派股息 | | - | - | - | - | (50,000) | (50,000) |
| 劃撥至法定盈餘儲備 | | - | - | 7,408 | - | (7,408) | - |
| 劃撥至安全生產儲備 | | - | - | - | 1,871 | (1,871) | - |
| 於二零一四年十二月三十一日 | | | | | | | |
| 及二零一五年一月一日 | | 100,000 | - | 18,215 | 4,056 | 118,491 | 240,762 |
| 年內溢利及全面收入總額 | | - | - | - | - | 96,465 | 96,465 |
| 發行股份 | 25 | 35,000 | 276,337 | - | - | - | 311,337 |
| 發行股份開支 | 25 | - | (37,273) | - | - | - | (37,273) |
| 劃撥至法定盈餘儲備 | | - | - | 9,857 | - | (9,857) | - |
| 劃撥至安全生產儲備 | | - | - | - | 806 | (806) | - |
| 於二零一五年十二月三十一日 | | 135,000 | 239,064 | 28,072 | 4,862 | 204,293 | 611,291 |

* 該等儲備賬包括綜合財務狀況表內的綜合儲備人民幣237,227,000元(二零一四年：人民幣140,762,000元)。

** 年內本公司概無宣派或派付任何股息(二零一四年：人民幣50,000,000元)。

綜合現金流量表

截至二零一五年十二月三十一日止年度

| 附註 | 二零一五年 人民幣千元 | 二零一四年 人民幣千元 |
|--------------------|------------------|----------------|
| 經營活動現金流量 | | |
| 除稅前溢利： | 134,399 | 100,168 |
| 就以下各項調整： | | |
| 融資成本 | 7 10,376 | 9,981 |
| 銀行利息收入 | 6 (598) | (264) |
| 外匯差額淨額 | (1,499) | (59) |
| 物業、廠房及設備折舊 | 6 3,845 | 3,061 |
| 投資物業折舊 | 6 955 | 955 |
| 預付土地租賃付款攤銷 | 6 975 | 957 |
| 無形資產攤銷 | 6 42 | 11 |
| 貿易應收款項撇銷 | - | 845 |
| 其他應收款項撇銷 | - | 7 |
| 預付租金開支攤銷 | 3,768 | 721 |
| 存貨減值撥回 | 6 - | (2,214) |
| 貿易應收款項減值 | 6 3,707 | 87 |
| 其他應收款項減值 | 6 150 | 487 |
| | 156,120 | 114,743 |
| 存貨(增加)/減少 | (7,911) | 13,145 |
| 應收/(付)合同客戶款項總額增加 | (335,937) | (151,182) |
| 貿易應收款項及應收票據(增加)/減少 | (130,077) | 34,578 |
| 預付款項、按金及其他應收款項增加 | (83) | (2,985) |
| 流動已抵押存款(增加)/減少 | (59,084) | 4,796 |
| 非流動已抵押存款減少/(增加) | 25,046 | (21,348) |
| 貿易應付款項及應付票據增加 | 198,340 | 8,677 |
| 客戶墊款、其他應付款項及應計費用增加 | 124,539 | 65,112 |
| 經營業務(所用)/所產生現金 | (29,047) | 65,536 |
| 已收利息 | 598 | 264 |
| 已付利息 | (10,376) | (9,901) |
| 已付所得稅 | (33,478) | (26,618) |
| 經營活動(所用)/所產生現金流量淨額 | (72,303) | 29,281 |
| 投資活動現金流量 | | |
| 購買物業、廠房及設備項目 | (5,212) | (14,888) |
| 收購土地使用權 | - | (1,224) |
| 添置無形資產 | (158) | - |
| 投資活動所用現金流量淨額 | (5,370) | (16,112) |

綜合現金流量表(續)

截至二零一五年十二月三十一日止年度

| 附註 | 二零一五年 人民幣千元 | 二零一四年 人民幣千元 |
|--------------------------|----------------|----------------|
| 融資活動現金流量 | | |
| 新增銀行貸款 | 303,240 | 221,000 |
| 償還銀行貸款 | (302,240) | (186,000) |
| 發行股份所得款項 | 311,337 | – |
| 發行股份開支 | (26,512) | (8,111) |
| 來自控股公司的貸款 | – | 83,554 |
| 償還控股公司貸款 | – | (83,554) |
| 償還其他貸款 | – | (5,000) |
| 已付股息 | (3,000) | (47,000) |
| 融資活動所產生/(所用)現金流量淨額 | 282,825 | (25,111) |
| 現金及現金等價物增加/(減少)淨額 | 205,152 | (11,942) |
| 年初現金及現金等價物 | 3,285 | 15,168 |
| 匯率變動影響淨額 | 1,499 | 59 |
| 年末現金及現金等價物 | 209,936 | 3,285 |
| 現金及現金等價物結餘分析 | | |
| 現金及銀行結餘 | 209,936 | 3,285 |
| 20 | | |
| 財務狀況表及現金流量表所列的現金及現金等價物 | 209,936 | 3,285 |

財務報表附註

二零一五年十二月三十一日

1. 公司及集團資料

本公司為一間在中華人民共和國(「中國」)成立的股份有限公司。本公司註冊辦事處位於中國浙江省諸暨市牌頭鎮楊傅村。

本公司及其附屬公司主要從事環保污染防治設備及電子產品的設計、開發、製造、安裝及銷售。

本公司在二零一五年十月十二日成功於香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板上市。

董事認為，本公司的控股公司為天潔集團有限公司(「TGL」)，於中國成立。最終控股股東為邊宇、邊建光及邊姝。

本公司附屬公司於二零一五年十二月三十一日的資料載列如下：

| 名稱 | 註冊/繳足股本 | 本公司直接應佔 權益百分比 | 成立/登記地點及 日期以及營業地點 | 主要業務 |
|-----------------------------|----------------|------------------|------------------------|------------------------|
| 諸暨市天潔安裝工程有限公司 (「天潔安裝工程」) | 人民幣4,500,000元 | 100% | 中國/中國內地 二零零三年五月十四日 | 提供安裝服務 |
| 諸暨市天潔電子科技有限公司 (「天潔電子科技」) | 人民幣2,000,000元 | 100% | 中國/中國內地 二零零九年六月二十九日 | 製造及銷售電子產品 |
| 吐魯番天潔環境科技有限公司 (「吐魯番環境」) | 人民幣20,000,000元 | 100% | 中國/中國內地 二零一三年七月十九日 | 製造及銷售環保污染防 治設備及電子產品 |

2.1 編製基準

該等財務報表乃按照香港會計師公會頒佈的香港財務報告準則(包括所有香港財務報告準則、香港會計準則及詮釋)及香港公認會計原則以及香港公司條例的披露規定編製。

該等財務報表乃按歷史成本慣例編製。該等財務報表以人民幣(「人民幣」)呈列，而除另有指明外，所有數值已約整至最接近的千位數。

財務報表附註

二零一五年十二月三十一日

2.1 編製基準(續)

合併基礎

綜合財務報表包括本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)於截至二零一五年十二月三十一日止年度之財務報表。附屬公司乃本公司直接或間接控制的實體(包括結構性實體)。當本集團透過參與被投資方而享有或取得其可變回報，且有能力行使在被投資方的權力影響該等回報(即現有權利賦予本集團目前指示被投資方相關活動的能力)時，即屬於擁有控制權。

當本公司直接或間接擁有的被投資方投票權或類似權利不及大半，則評估是否有權控制被投資方時，本集團會考慮所有相關事實及情況，包括：

- (a) 與被投資方的其他投票持有者之間的合同安排；
- (b) 從其他合同安排取得的權力；及
- (c) 本集團的投票權及潛在投票權。

附屬公司財務報表乃按與本公司一致的報告期及會計政策編製。附屬公司的合併始於本公司獲得對該附屬公司的控制權之時，並止於本公司喪失對該附屬公司的控制權之時。

損益及其他綜合收益的各個組成部分歸屬於本集團母公司的擁有人及非控股權益，即使此舉導致非控股權益有虧絀結餘。所有集團內公司間的結餘、權益、收入、開支及與本公司成員公司之間交易有關的現金流量均於綜合賬目時悉數抵銷。

倘有事實及情況顯示下文附屬公司的會計政策所述三項控制因素中的一項或多項出現變化，本集團會重新評估其是否控制被投資方。並無失去控制權的附屬公司擁有權權益變動以股本交易入賬。

倘本集團失去對附屬公司的控制權，則終止確認該附屬公司的(i)資產(包括商譽)及負債，(ii)任何非控股權益之賬面金額；及(iii)於權益內記錄的累計匯兌差額；並確認(i)所收代價的公平值；(ii)所保留任何投資的公平值；及(iii)損益賬中任何因此產生的盈餘或虧絀。先前已於其他全面收入內確認的本集團應佔部分重新分類至損益或保留溢利(如適用)，基準與本集團直接出售相關資產或負債所要求的基準相同。

財務報表附註

二零一五年十二月三十一日

2.2 會計政策及披露變動

本集團本年度財務報表首次採納以下經修訂準則：

香港會計準則第19號之修訂本界定福利計劃：僱員供款

二零一零年至二零一二年週期之香港財務報告準則年度改進

二零一一年至二零一三年週期之香港財務報告準則年度改進

修訂款項之內容及影響如下：

- (a) 香港會計準則第19號之修訂本適用於僱員或者第三方向界定福利計劃的供款。該修訂本簡化並非取決於僱員服務年期的供款的會計處理，例如僱員供款乃根據薪金的固定百分比計算。倘供款金額並非取決於服務年期，實體可以在僱員提供有關服務期間將僱員供款確認為服務成本的扣減。由於本集團並無任何界定福利計劃，故該等修訂並無對本集團構成任何影響。
- (b) 於二零一四年一月頒布之二零一零年至二零一二年週期之香港財務報告準則年度改進載列香港財務報告準則之多項修訂，於本年度生效之修訂詳情如下：
- 香港財務報告準則第8號經營分部：釐清實體必須披露管理層於應用香港財務報告準則第8號中的合併處理準則時作出的判斷，包括作合併處理的經營分部簡述，以及評估分部是否相似時所用的經濟特徵。該等修訂亦釐清分部資產與總資產的對賬僅於該對賬乃向主要營運決策者匯報時方須披露。該等修訂並無對本集團構成任何影響。
 - 香港會計準則第16號物業、廠房及設備及香港會計準則第38號無形資產：釐清物業、廠房及設備以及無形資產重估項目的賬面總值及累計折舊或攤銷處理方法。由於本集團並無使用重估模式計量該等資產，因此該等修訂並無對本集團構成任何影響。
 - 香港會計準則第24號關連方披露：釐清管理實體（即提供主要管理人員服務的實體）為關連方，須遵守關連方披露規定。此外，使用管理實體的實體須披露就管理服務產生的開支。由於本集團並無接受其他實體提供的任何管理服務，因此該等修訂並無對本集團構成任何影響。

財務報表附註

二零一五年十二月三十一日

2.2 會計政策及披露變動(續)

(c) 於二零一四年一月頒布之二零一一年至二零一三年週期之香港財務報告準則年度改進載列香港財務報告準則之多項修訂。於本年度生效之修訂詳情如下：

- 香港財務報告準則第3號業務合併：釐清合營安排(而非合營企業)不屬於香港財務報告準則第3號的範圍內，而此範圍豁免僅適用於合營安排自身財務報告的會計處理。該修訂將按預期基準應用。由於本公司並非合營安排，且本集團於年內並無成立任何合營安排，因此該修訂並無對本集團構成任何影響。
- 香港財務報告準則第13號公平值計量：釐清香港財務報告準則第13號所述的組合豁免不僅適用於金融資產及金融負債，亦可應用於香港財務報告準則第9號或香港會計準則第39號(如適用)範圍內的其他合約。該修訂將自香港財務報告準則第13號首次應用的年度期間開始起按預期基準應用。由於本集團並無應用香港財務報告準則第13號的組合豁免，因此該修訂並無對本集團構成任何影響。
- 香港會計準則第40號投資物業：釐清須使用香港財務報告準則第3號(而非香港會計準則第40號對輔助服務的描述，該描述區分投資物業與自有物業)以釐定交易屬購置資產或業務合併。該修訂將按預期基準就收購投資物業應用。由於本集團於年內並無收購任何投資物業，因此該修訂並無對本集團構成任何影響。

此外，本公司已於本財政年度經參考香港公司條例(第622章)採納聯交所頒佈之有關財務報表披露之上市規則的修訂。對財務報表的主要影響在於財務報表內若干資料的呈列及披露。

財務報表附註

二零一五年十二月三十一日

2.3 已頒佈但未生效之香港財務報告準則

本集團並無於此等財務報表內提早應用以下已頒佈但未生效之新訂及經修訂香港財務報告準則。

| | |
|--|---------------------------------------|
| 香港財務報告準則第9號 | 金融工具 ² |
| 香港財務報告準則第10號及 香港會計準則第28號(二零一一年)之修訂 | 投資者與其聯營公司或合營企業之間的資產出售或注資 ⁴ |
| 香港財務報告準則第10號、 香港財務報告準則第12號及 香港會計準則第28號(二零一一年)之修訂 | 投資實體：應用綜合賬目之例外情況 ¹ |
| 香港財務報告準則第11號之修訂 | 收購共同經營權益的會計處理 ¹ |
| 香港財務報告準則第14號 | 監管遞延賬戶 ³ |
| 香港財務報告準則第15號 | 客戶合同收入 ² |
| 香港會計準則第1號之修訂 | 披露計劃 ¹ |
| 香港會計準則第16號及香港會計準則 第38號之修訂 | 釐清折舊及攤銷之可接受方法 ¹ |
| 香港會計準則第16號及香港會計第41號之修訂 | 農業：生產性植物 ¹ |
| 香港會計準則第27號(二零一一年)之修訂 | 獨立財務報表之權益法 ¹ |
| 二零一二年至二零一四年週期之年度改進 | 香港財務報告準則數條修訂 ¹ |

¹ 於二零一六年一月一日或之後開始之年度期間生效

² 於二零一八年一月一日或之後開始之年度期間生效

³ 對首次採用香港財務報告準則的實體，適用於二零一六年一月一日或之後開始之年度財務報表，因此不適用於本集團

⁴ 尚未釐定強制性生效日期，但可應用

董事預期應用新訂及經修訂香港財務報告準則將不會對財務報表造成重大影響，惟香港財務報告準則第15號除外。有關香港財務報告準則第15號之詳情如下：

香港財務報告準則第15號建立一個新的五步模式，用以處理自客戶合約產生的收益。根據香港財務報告準則第15號，收益按能反映實體預期就交換向客戶轉讓貨物或服務而有權獲得的代價金額確認。香港財務報告準則第15號的原則為計量及確認收益提供更加結構化的方法。該準則亦引入廣泛的定性及定量披露規定，包括分拆收益總額，關於履行責任、不同期間之間合約資產及負債賬目結餘的變動以及主要判斷及估計的資料。該準則將取代香港財務報告準則項下所有現時收益確認的規定。於二零一五年九月，香港會計師公會頒佈香港財務報告準則第15號的修訂，將香港財務報告準則第15號的強制性生效日期遞延一年至2018年1月1日。本集團預期於二零一八年一月一日採納香港財務報告準則第15號，目前正評估採納香港財務報告準則第15號的影響。

2.4 主要會計政策概要

公平值計量

公平值為市場參與者之間於計量日期進行的有序交易中，出售資產所收取或轉讓負債所支付的價格。公平值計量假設出售資產或轉讓負債的交易於該資產或負債的主要市場，或在無主要市場的情況下，則於對該資產或負債最有利的市場進行。主要或最有利市場須為本集團能參與的市場。假設市場參與者按其最佳經濟利益行事，則資產或負債公平值採用市場參與者為資產或負債定價時所用的假設計量。

非金融資產的公平值計量計及市場參與者將資產用於最高增值及最佳用途或售予會將資產用於最高增值及最佳用途的另一名市場參與者而創造經濟利益的能力。

本集團針對不同情況使用不同估值技術，確保有足夠數據計量公平值，並盡量利用相關可觀察輸入數據，減少使用不可觀察輸入數據。

所有於財務報表中計量或披露公平值的資產及負債，乃按對整體公平值計量而言屬重要的最低級別輸入數據分類至下述的公平值等級：

第一級 — 按同等資產或負債於活躍市場的報價(未經調整)計量

第二級 — 按估值方法計量(計量公平值的重要最低層輸入數據可直接或間接觀察)

第三級 — 按估值方法計量(計量公平值的重要最低層輸入數據不可觀察)

就於財務報表按經常性基準確認的資產數據及負債而言，本集團於各報告期間未按對整體公平值計量而言屬重要的最低級別輸入數據重新評估分類，以釐定各公平值等級之間是否有出現轉撥。

非金融資產減值

倘有跡象顯示出現減值，或須就資產進行年度減值測試(不包括存貨、建造合同資產、金融資產及投資物業)，則會估計資產的可收回金額。資產的可收回金額按資產或現金產生單位的可使用價值及其公平值減出售成本(以較高者為準)計算，並就個別資產而釐定，除非有關資產不能在很大程度上獨立於其他資產或一組資產產生現金流入，在此情況下，可收回金額就資產所屬的現金產生單位而釐定。

倘資產的賬面金額高於其可收回金額時，方會確認減值虧損。在評估可使用價值時，估計的未來現金流量乃按除稅前貼現率貼現至其現值，從而反映現時市場就金錢時間價值及資產特定風險的評估。減值虧損於其產生期間的損益賬內在與減值資產的功能一致的開支類別中扣除。

財務報表附註

二零一五年十二月三十一日

2.4 主要會計政策概要(續)

非金融資產減值(續)

於各報告期間末，會評估是否有跡象顯示過往確認減值虧損可能不再存在或可能已減少。倘出現有關跡象，則會估計可收回金額。僅當用以釐定資產可收回金額的估計有變動時，過往確認的資產減值虧損方可撥回，惟該金額不得超過過往年度並無就該項資產確認減值虧損而釐定的賬面金額(扣除任何折舊/攤銷後)。撥回的減值虧損於產生期間計入損益。

關聯方

倘任何人士符合以下條件，則視為與本集團有關聯：

(a) 倘該方屬某位人士或該人士的緊密家庭成員，而該人士：

- (i) 控制或共同控制本集團；
- (ii) 對本集團有重大影響力；或
- (iii) 為本集團或本集團母公司主要管理層成員；

或

(b) 倘該方為符合下列任何條件的實體：

- (i) 該實體與本集團屬同一集團的成員；
- (ii) 為另一實體的聯營公司或合營公司(或其他實體的母公司、附屬公司、同系附屬公司)的一家實體；
- (iii) 該實體與本集團同為相同第三方的合營公司；
- (iv) 一家實體為第三方實體的合營公司，而另一實體為該第三方實體的聯營公司；
- (v) 該實體是為本集團或與本集團相關實體的僱員利益設立的離職後福利計劃；
- (vi) 該實體由(a)項所鑒定人士控制或共同控制；
- (vii) (a)(i)項所鑒定人士對該實體有重大影響力或屬該實體(或該實體的母公司)主要管理層成員；及
- (viii) 該實體或其所屬集團的任何成員公司向本集團或本集團的母公司提供關鍵管理人員服務。

財務報表附註

二零一五年十二月三十一日

2.4 主要會計政策概要(續)

物業、廠房及設備以及折舊

除在建工程外，物業、廠房及設備乃按成本減累計折舊及任何減值虧損列賬。物業、廠房及設備項目的成本包括其購買價及任何使資產達到運作狀況及地點作擬定用途的直接應佔成本。

物業、廠房及設備項目投入運營後所產生支出，例如維修及維護費用，一般於產生期間自損益扣除。在符合確認條件的情況下，重大檢修的支出於資產的賬面金額資本化作為重置。倘物業、廠房及設備的重要部分須不時置換，本集團將該等部分確認為具有特定可使用年期的個別資產，並相應計算折舊。

折舊乃以直線法計算，在各項物業、廠房及設備項目的估計可使用年期內撇銷其成本至其剩餘價值。就此所使用的主要年率如下：

| | |
|-------|-----------------|
| 樓宇 | 4.75% |
| 廠房及機器 | 9.50% |
| 辦公室設備 | 19.00% – 31.67% |
| 汽車 | 23.75% |

倘物業、廠房及設備項目各部分的可使用年期有所不同，則該項目的成本按合理基準分配至各部分，而各部分將分別折舊。剩餘價值、可使用年期及折舊方法將至少於各財政年度末檢討及作出調整(如適用)。

物業、廠房及設備項目(包括初步獲確認的任何重要部分)於出售後或預期使用或出售該項目不會產生未來經濟利益時終止確認。於資產終止確認年度在損益確認的任何出售或報廢的收益或虧損，乃有關資產出售所得款項淨額與賬面值的差額。

在建工程指在建的樓宇、廠房及機器，按成本減任何減值虧損列賬且不計算折舊。成本包括在建期間的直接建造成本及有關借入資金的資本化借貸成本。在建工程於竣工並可供使用時重新分類至物業、廠房及設備的適當類別。

投資物業

投資物業指為賺取租金收入及/或資本增值所持有，而非用於生產或供應貨品或服務或行政用途或於日常業務過程中出售的土地及樓宇權益(包括符合投資物業定義的物業經營租賃項下租賃權益)。

投資物業乃使用成本模式計量。

財務報表附註

二零一五年十二月三十一日

2.4 主要會計政策概要(續)

投資物業(續)

折舊乃以直線法計算，在各項投資物業的估計可使用年期內將其成本撇銷至其剩餘價值。就此所使用的主要年率如下：

| | |
|-------|-------|
| 樓宇 | 4.75% |
| 土地使用權 | 2.74% |

無形資產(商譽除外)

單獨取得的無形資產於初始確認時按成本計量。通過業務合併取得的無形資產的成本為收購日期的公平值。無形資產的可使用年期評定為有限期或無限期。有限期的無形資產隨後按可使用經濟年期攤銷，於有跡象顯示無形資產可能出現減值時評估減值。有限可使用年期的無形資產的攤銷期及攤銷方法至少於各財政年度末檢討一次。

軟件

購入的軟件按成本減任何減值虧損列賬，並按3年的估計可使用年期以直線法攤銷。

專利

購入的專利按成本減任何減值虧損列賬，並按10年的估計可使用年期以直線法攤銷。

研發成本

所有研究成本於產生時在損益扣除。

開發新產品的項目所產生的開支，僅於本集團能展示下述事項的情況下撥充資本及遞延：技術上可完成該無形資產以供使用或出售、完成資產的意願及使用或出售資產的能力、該資產如何產生未來經濟利益、具備用以完成項目的資源以及於開發期間可靠計量開支的能力。未符合上述標準的產品開發支出於產生時支銷。

遞延開發成本按成本減任何減值虧損列賬，並以直線法按相關產品的商業年期攤銷，惟自產品商業投產日期起，不超過5至7年。

經營租賃

由出租人承擔資產擁有權的絕大部分回報與風險的租賃均入賬作為經營租賃。倘本集團為出租人，根據經營租賃出租的資產將列為非流動資產，經營租賃項下的應收租金於租期內以直線法計入損益。倘本集團為承租人，經營租賃項下的應付租金於租期內以直線法自損益扣除。

經營租賃項下預付土地租賃款項初始按成本列賬，其後於租期內以直線法確認。

2.4 主要會計政策概要(續)

投資及其他金融資產

初始確認及計量

金融資產於初始確認時分為貸款及應收款項(倘適用)。本集團金融資產初始確認時，以公平值加收購金融資產應佔交易成本計量。

所有金融資產的常規買賣於交易日(即本集團承諾購買或出售該資產之日)確認。常規買賣指須在法規或市場慣例普遍規定的期間交付資產的金融資產買賣。

後續計量

不同類別金融資產的後續計量方法如下：

貸款及應收款項

貸款及應收款項指有固定或可確定付款(在活躍市場並無報價)的非衍生金融資產。初始計量後，該等資產隨後採用實際利率法以攤銷成本減任何減值準備計量。計算攤銷成本時，計及收購產生的任何折價或溢價，並計入作為實際利率不可或缺部分的費用或成本。實際利率攤銷計入損益的其他收入及收益。減值虧損於損益中確認為貸款融資成本及應收款項行政開支。

金融資產終止確認

出現以下情形時，金融資產一般(或(如適用)部分金融資產或一組同類金融資產的一部分)會終止確認(即自本集團綜合財務狀況表移除)：

- 從資產收取現金流量的權利已逾期；或
- 本集團已根據「過手」安排轉讓從資產收取現金流量的權利，或已承擔向第三方無重大延誤全額支付所收現金流量的責任；及(a)本集團已轉讓資產的絕大部分風險及回報，或(b)本集團雖未轉讓或保留資產的絕大部分風險及回報，但已轉讓資產的控制權。

倘本集團已轉讓從資產收取現金流量的權利或訂立過手安排，則評估有否保留資產所有權的風險及回報及保留程度。倘本集團並無轉讓或保留資產的絕大部分風險及回報，亦無轉讓資產控制權，本集團將以本集團持續參與程度為限繼續確認所轉讓資產。在該情況下，本集團亦確認相關負債。已轉讓資產及相關負債根據反映本集團所保留權利及責任的基準計量。

本集團就已轉讓資產作出擔保導致持續參與時，已轉讓資產乃按該項資產的原賬面值及本集團或須償還的代價數額上限(以較低者為準)計量。

2.4 主要會計政策概要(續)

金融資產減值

本集團於各報告期間末評估有否客觀跡象顯示一項或一組金融資產出現減值。倘資產首次確認後出現一項或多項事件而對能可靠估計的金融資產或一組金融資產的估計未來現金流量有影響，則說明已發生減值。減值跡象可能包括單個債務人或一組債務人面臨重大財務困難、拖欠利息或本金付款、可能將破產或進行其他財務重組，以及可觀察數據顯示估計未來現金流量減少且可計量，例如與拖欠有關的欠款或經濟狀況變動。

按攤銷成本入賬的金融資產

對於按攤銷成本入賬的金融資產，本集團首先按個別基準評估單項重大金融資產或按組合基準評估非單項重大金融資產有否減值。倘本集團釐定單項評估的金融資產並無客觀減值證據，則不論重大與否均須將該資產歸入一組具有相似信貸風險特徵的金融資產，以整體評估有否減值。已單獨評估減值並已確認或將繼續確認減值虧損的資產不進行整體減值評估。

已識別減值虧損金額以資產的賬面值與估計未來現金流量現值(不包括尚未發生的未來信用損失)的差額計量。估計未來現金流量的現值按金融資產的原實際利率(即初始確認時計算的實際利率)貼現。

資產賬面值通過使用撥備賬扣減，虧損於損益確認。利息收入持續按已扣減賬面值累計，利率為計量減值虧損時貼現未來現金流量所使用的貼現率。倘不可能於未來實現回收且所有抵押品已變現或轉至本集團，則貸款及應收款項連同相關撥備可撤銷。

倘後續期間於減值確認後發生的事項導致估計減值虧損金額增加或減少，則以往確認的減值虧損通過調整撥備賬增加或減少。倘撤賬於日後收回，則轉回的減值虧損計入損益的行政開支。

金融負債

初始確認及計量

金融負債於初始確認時被分類為貸款及借款(倘適用)。

所有金融負債初步按公平值確認及倘為貸款及借款，則應減去直接應佔交易成本。

本集團的金融負債包括貿易應付款項及應付票據、其他應付款項及應計費用、應付控股公司、關聯公司及關聯方款項以及計息銀行借款。

財務報表附註

二零一五年十二月三十一日

2.4 主要會計政策概要(續)

金融負債(續)

後續計量

金融負債按其分類的後續計量如下：

貸款及借款

於初始確認後，計息貸款及借款隨後以實際利率法按攤銷成本計量，除非貼現影響為微不足道，在該情況下則按成本列賬。當負債終止確認以及按實際利率法進行攤銷程序時，其損益在損益內確認。

攤銷成本於計及收購事項任何折讓或溢價及屬實際利率不可或缺一部分的費用或成本後計算。實際利率攤銷計入損益的融資成本內。

終止確認金融負債

當負債的責任已履行、取消或屆滿時，金融負債會被終止確認。

當現時金融負債被另一項由同一貸款人借出，而條款有重大不同的金融負債所取代，或當現時負債的條款被重大修訂，該取代或修訂被視為對原有負債的終止確認及對新負債的確認，而各自賬面值的差額確認於損益內。

抵銷金融工具

倘有現行可予執行的法律權利以抵銷確認金額及有意按淨額基準償付，或變現資產與清還負債同時進行，則抵銷金融資產及金融負債及於財務狀況表內呈報淨額。

存貨

存貨按成本與可變現淨值的較低者列賬。成本按加權平均基準釐定，如屬在製品及製成品，則包括直接材料、直接勞工及適當比例的間接費用。可變現淨值按估計售價減完成及出售將產生的任何估計成本計算。

現金及現金等價物

就綜合現金流量表而言，現金及現金等價物包括手頭現金及活期存款，所涉價值變動風險不高而一般自取得起計三個月內到期的短期高流動性投資，並構成本集團現金管理不可或缺的一部分。

就綜合財務狀況表而言，現金及現金等價物包括用途不受限制的手頭及銀行現金。

撥備

倘因過往事件導致現時承擔責任(法定或推定責任)，且日後可能將須流失資源以履行責任，並能可靠估計責任的數額，則確認撥備。

倘若貼現影響重大，則所確認的撥備數額為預計履行責任所需的未來開支於各報告期間末的現值。隨時間流逝使貼現現值增加的款項計入損益列為融資成本。

財務報表附註

二零一五年十二月三十一日

2.4 主要會計政策概要(續)

所得稅

所得稅包括即期及遞延稅項。有關於損益以外確認的項目的所得稅於損益以外確認，即於其他全面收入或直接於權益確認。

即期稅項資產及負債，根據於各報告期間末前已頒佈或實質頒佈的稅率(及稅法)，按預期從稅務機關收回或支付予稅務機關的金額計量，當中已考慮本集團業務所在國家的現行稅務詮釋及慣例。

遞延稅項使用負債法就各報告期間末的資產及負債稅基與其作財務呈報的賬面值之間的一切暫時差額作出撥備。

所有應課稅暫時性差額，均被確認為遞延稅項負債，惟下述情況除外：

- 遞延稅項負債是因初次確認一項交易(非為業務合併)中的資產或負債而產生，且於有關交易進行時不影響會計溢利或應課稅溢利或虧損；及
- 就有關附屬公司投資的應課稅暫時性差額而言，撥回暫時性差額的時間可受控制，而暫時性差額於可預見的將來可能不會撥回。

所有可扣減暫時性差額及未動用稅項抵免與任何未動用稅項虧損結轉，均被確認為遞延稅項資產。倘可能具有應課稅利潤用以抵銷可扣減暫時性差額、結轉的未動用稅項抵免及未動用稅項虧損，則會確認遞延稅項資產，惟下述情況除外：

- 有關可扣減暫時性差額的遞延稅項資產是因初次確認一項交易(非為業務合併)中的資產或負債而產生，且於有關交易進行時不影響會計溢利或應課稅溢利或虧損；及
- 就有關附屬公司投資的可扣減暫時性差額而言，遞延稅項資產僅於暫時性差額於可預見的將來可能撥回，而且具有應課稅溢利可用以抵銷暫時性差額時，方會予以確認。

遞延稅項資產的賬面值於各報告期間末檢討，並扣減至不再可能有足夠應課稅溢利以扣減所有或部分將予動用的遞延稅項資產為止。未確認遞延稅項資產於各報告期末重估，並於可能有足夠應課稅溢利用以收回所有或部分遞延稅項資產時予以確認。

遞延稅項資產及負債以預期適用於資產變現或負債清還期間的稅率計量，並與於各報告期間末已頒佈或實質頒佈的稅率(及稅法)為基準。

倘若存在法律上可強制執行的權利，可將即期稅項資產及即期稅項負債抵銷且遞延稅項與同一課稅實體及同一稅務機關有關，則對銷遞延稅項資產與遞延稅項負債。

財務報表附註

二零一五年十二月三十一日

2.4 主要會計政策概要(續)

政府補助

政府補助在合理確定將可獲取有關補助及所有附帶條件將獲遵循後，按公平值確認。與開支項目有關的補助，應在擬補償費用被支銷的期間按系統基準確認為收入。

收益確認

倘經濟利益可能將流入本集團，且收益可合理地計量，則按下列基準確認收益：

- (a) 由銷售貨品所得收益乃於擁有權的重大風險及回報均轉予買家及本集團對該等項目已沒有保留一般視為與擁有權相關的管理權或對已售貨品的有效控制權後方確認；
- (b) 建造合同的收益按下文「建造合同」的會計政策所進一步詮釋的完工百分比基準確認；
- (c) 提供服務的收益按下文「服務合同」的會計政策所進一步詮釋的完成百分比基準確認；
- (d) 租金收入於租期內按時間比例確認；
- (e) 利息收入按應計基準及以實際利率法，採用將金融工具在預期可使用年期或較短期間(倘適用)的估計未來現金收入精確貼現至金融資產賬面淨值的比率確認；及
- (f) 股息收入於確立股東收取股息的權利時確認。

建造合同

合同收益包括協定合同金額及來自修訂訂單、申索及獎金的適當款項。所產生的合同成本包括直接物料、外包成本、直接勞工以及適當比例的浮動及固定建設開支。

來自固定價格建造合同的收益按完工百分比方式確認，參考迄今產生的成本佔相關合同估計總成本的比例計量。

倘管理層預計到可預見的虧損，會即時就虧損計提撥備。倘迄今已產生的合同成本加已確認溢利減已確認虧損超過進度款項，有關盈餘將被視為應收合同客戶的款項。倘進度款項超過迄今已產生合同成本加已確認溢利減已確認虧損，有關盈餘將被視為應付合同客戶的款項。

服務合同

提供服務的合同收益包括協定的合同金額。提供服務的成本包括直接從事服務提供的人員的勞工及其他成本以及應佔開支。

財務報表附註

二零一五年十二月三十一日

2.4 主要會計政策概要(續)

服務合同(續)

來自提供服務的收益按交易完成百分比確認，惟收益、已產生的成本及直至完成的估計成本須能可靠地計量。完成百分比乃參考迄今已產生的成本與將產生的交易總成本的比較結果而定。倘合同結果無法可靠計量，收益僅就可合資格收回的已產生開支確認。

倘管理層預計到可預見的虧損，會即時就虧損計提撥備。

倘迄今已產生的合同成本加已確認溢利減已確認虧損超過進度款項，有關盈餘將被視為應收合同客戶款項。倘進度款項超過迄今已產生合同成本加已確認溢利減已確認虧損，有關盈餘將被視為應付合同客戶款項。

其他僱員福利

退休金計劃

本公司及其於中國內地經營的附屬公司的僱員須參加由當地市政府運作的中央退休金計劃。該等公司須按工資成本的14%向中央退休金計劃供款。有關供款將按中央退休金計劃的規則在需要支付時自損益中扣除。

借貸成本

收購、建設或生產合資格資產(即需要一段較長時間方可達致擬定用途或出售的資產)直接應佔的借貸成本會撥充資本，作為該等資產的部分成本。當資產已大致可作擬定用途或出售時，不會再將該等借貸成本撥充資本。在特定借貸用作合資格資產支出前暫作投資所賺取的投資收入須自撥充資本的借貸成本扣除。所有其他借貸成本於產生期間支銷。借貸成本包括實體借款時產生的利息及其他成本。

股息

當末期股息獲股東於股東大會上批准時，即確認為負債。於過往年度，董事擬派的末期股息於股東在股東大會上批准前，須於財務狀況表的權益部分列為保留溢利的獨立撥款。

外幣交易

外幣計值的交易採用交易當日通行之匯率兌換為本公司的功能貨幣。該等交易結算與外幣計值的貨幣資產及負債按年末匯率重新匯兌產生之匯兌差額於損益表確認。

財務報表附註

二零一五年十二月三十一日

3. 重要會計判斷及估計

編製本集團財務報表時，管理層須作出判斷、估計及假設，而該等判斷、估計及假設影響收益、開支、資產及負債的呈報金額及相關披露，以及或然負債的披露。該等假設及估計的不確定因素可能導致日後須大幅調整受影響資產或負債的賬面值。

判斷

管理層應用本集團的會計政策時，除作出涉及估計的判斷外，亦作出以下對於財務報表所確認金額有最重大影響的判斷：

經營租賃承擔 — 本集團作為出租人

本集團就旗下的投資物業組合訂立商業物業租約。本集團已確定，基於對安排條款及條件的評估，就該等以經營租賃出租的物業而言，本集團保留與此等物業擁有權有關的一切重大風險及回報。

投資物業與擁有人佔用物業的分類

本集團決定物業是否符合投資物業的資格，並已制訂作出此判斷的準則。投資物業是為賺取租金或資本增值或同時為此兩項目的而持有的物業。因此，本集團會考慮一項物業產生現金流量時是否基本上與本集團持有的其他資產無關。部分物業的其中一部分是為賺取租金或資本增值而持有，而另一部分是為用於生產或供應貨品或服務或作行政用途而持有。倘若該等部分可以分開出售（或根據融資租賃分開出租），本集團會將有關部分分開入賬。倘若該等部分無法分開出售，則只會在用於生產或供應貨品或服務或作行政用途而持有的部分並不重大時，有關物業才會被列作投資物業。本集團對各項物業作判斷，釐定配套服務是否極為重要以致物業不符合投資物業的資格。

估計不確定因素

於各報告期間末，極可能導致下一個財政年度資產及負債的賬面值須作重大調整，有關未來的主要假設及估計不確定因素的其他主要來源載述如下。

非金融資產（商譽除外）減值

本集團於各報告期間末評估所有非金融資產有否減值跡象。非金融資產在有跡象顯示其賬面值可能無法收回時進行減值測試。當資產或現金產生單位的賬面值超過其可收回金額（即公平值減銷售成本與其使用價值的較高者），則存在減值。公平值減銷售成本乃基於按公平原則所進行具約束力的類似資產銷售交易所得數據或可觀察市場價格扣除出售資產的增量成本計算。計算使用價值時，管理層須估計資產或現金產生單位的預期未來現金流量，選擇合適的貼現率以計算該等現金流量的現值。

財務報表附註

二零一五年十二月三十一日

3. 重要會計判斷及估計(續)

估計不確定因素(續)

遞延稅項資產

倘可能有應課稅利潤可用以抵銷未動用的稅項虧損，則就未動用的稅項虧損確認遞延稅項資產。管理層須根據未來應課稅利潤的大致時間及數額以及未來稅務計劃策略作出重大判斷，以釐定可確認的遞延稅項資產金額。進一步詳情載於財務報表附註24。

貿易及其他應收款項減值

貿易及其他應收款項減值乃根據對貿易及其他應收款項可收回性的持續評估作出。確定減值需要管理層作出判斷及估計。倘實際結果有別於原先估計，則該等差額將影響改變有關估計期間的貿易及其他應收款項的賬面值及減值虧損。

物業、廠房及設備以及投資物業的可使用年期及剩餘價值

於釐定物業、廠房及設備以及投資物業項目的可使用年期及剩餘價值時，本集團須考慮多項因素，例如因改變或改良生產或市場對資產產出的產品或服務需求改變以致技術或商業過時、資產預期用途、預期實際損耗、資產護理及維修以及使用資產的法定或類似限制。資產的可使用年期乃根據本集團對作類似用途的類似資產的經驗作出估計。

倘物業、廠房及設備以及投資物業項目的估計可使用年期及(或)剩餘價值有別於先前估計，則計提額外折舊。可使用年期及剩餘價值於各財政年結日根據情況變化進行檢討。

估計總預算成本及完成建造合同成本

建築合同的總預算成本包括(i)直接物料成本，(ii)外包及直接勞工成本，及(iii)撥付浮動及固定服務費用。在估計建築合同預算開支總額時，管理層參考以下資料，如(i)原材料的現時市價，(ii)分包商及供應商的現時報價，及(iii)與分包商及供應商達成的近期報價。

建設工程的完工百分比

本集團根據個別合同建設工程的完工百分比確認收益，這需要管理層作出估計。完成進度乃參考迄今產生的成本佔相關合同估計總成本的比例計量，而管理層亦須估計相應合同收益。由於根據建造合同進行的活動的性質，活動的開始與完成日期通常處於不同會計期間。因此，本集團在合同進行期間審閱及修訂各合同預算的合同收益及合同成本估計。倘實際合同收益低於預期或實際合同成本高於預期，則或會產生可預見虧損。

財務報表附註

二零一五年十二月三十一日

4. 經營分部資料

本集團於本年度的營業額主要來自銷售環境污染防治設備。本集團產品面臨的風險及所得回報相似，因此，本集團僅有一個業務分部。

地區資料

(a) 來自外部客戶的收益

| | 二零一五年 人民幣千元 | 二零一四年 人民幣千元 |
|------|----------------|----------------|
| 中國內地 | 896,367 | 754,642 |
| 其他國家 | 23,608 | 27,263 |
| | 919,975 | 781,905 |

上述收益資料乃根據客戶所在地呈列。

(b) 非流動資產

本集團的所有非流動資產均位於中國內地。

有關主要客戶的資料

截至二零一五年及二零一四年十二月三十一日止年度，沒有來自單一客戶的銷售收益達本集團總收益10%或以上。

財務報表附註

二零一五年十二月三十一日

5. 收益、其他收入及利得

收益，指建造合同的合同收益的適當部分；所銷售貨品經扣除退貨及貿易折扣後的發票淨值；以及於年內所提供服務的價值。

收益、其他收入及利得的分析如下：

| | 二零一五年 人民幣千元 | 二零一四年 人民幣千元 |
|-------------|----------------|----------------|
| 收益 | | |
| 建造合同 | 916,073 | 776,596 |
| 銷售貨品 | 3,862 | 5,013 |
| 提供服務 | 40 | 296 |
| | 919,975 | 781,905 |
| 其他收入 | | |
| 銀行利息收入 | 598 | 264 |
| 政府補助 | 3,699 | 1,612 |
| 租金收入總額 | 1,085 | 1,085 |
| 補償金額 | 507 | - |
| 其他 | 24 | 2 |
| | 5,913 | 2,963 |
| 利得 | | |
| 匯兌收益 | 3,331 | 59 |
| | 3,331 | 59 |
| | 9,244 | 3,022 |

財務報表附註

二零一五年十二月三十一日

6. 除稅前溢利

本集團務的除稅前溢利乃經扣除／(計入)以下各項後達致：

| | 附註 | 二零一五年 人民幣千元 | 二零一四年 人民幣千元 |
|-------------------------------------|----|----------------|----------------|
| 所提供服務的成本 | | 731,771 | 636,606 |
| 所售出存貨的成本 | | 1,628 | 2,140 |
| 物業、廠房及設備折舊 | 12 | 3,845 | 3,061 |
| 投資物業折舊 | 13 | 955 | 955 |
| 預付土地租賃款項攤銷 | 14 | 975 | 957 |
| 無形資產攤銷 | 15 | 42 | 11 |
| 預付租賃開支攤銷 | | 3,768 | 721 |
| 貿易應收款項撇銷 | | - | 845 |
| 其他應收款項撇銷 | | - | 7 |
| 核數師薪酬 | | 1,459 | 220 |
| 僱員福利開支 (不包括董事、監事及最高行政人員的薪酬(附註8)) | | | |
| 工資及薪金 | | 43,529 | 31,330 |
| 退休金計劃供款 | | 3,444 | 2,472 |
| 員工福利開支 | | 3,839 | 3,980 |
| | | 50,812 | 37,782 |
| 外匯差額·淨額 | | (3,331) | (59) |
| 存貨減值撥回 | 16 | - | (2,214) |
| 貿易應收款項減值 | 18 | 3,707 | 87 |
| 其他應收款項減值 | 19 | 150 | 487 |
| 銀行利息收入 | 5 | (598) | (264) |
| 產生自帶來租金的投資物業的直接經營開支 (包括維修及保養) | | 955 | 955 |

7. 融資成本

融資成本分析如下：

| | 二零一五年 人民幣千元 | 二零一四年 人民幣千元 |
|--------------|----------------|----------------|
| 來自控股公司的貸款的利息 | - | 80 |
| 銀行貸款的利息 | 10,215 | 9,535 |
| 貼現票據的利息 | 161 | 366 |
| | 10,376 | 9,981 |

財務報表附註

二零一五年十二月三十一日

8. 董事、監事及最高行政人員的薪酬

根據上市規則、香港公司條例第383(1)(a)、(b)、(c)及(f)條及公司(披露董事利益資料)規例第2部披露的董事、監事及最高行政人員於年內的薪酬如下：

| | 二零一五年 人民幣千元 | 二零一四年 人民幣千元 |
|------------|----------------|----------------|
| 袍金 | - | - |
| 其他酬金 | | |
| 薪金、津貼及實物福利 | 1,716 | 776 |
| 退休金計劃供款。 | 91 | 53 |
| | 1,807 | 829 |

(a) 獨立非執行董事

張炳、黨小慶及譚漢珊於二零一四年九月十五日獲委任為獨立非執行董事，截至二零一四年十二月三十一日止年度，並無任何應付予張炳及黨小慶的袍金及其他酬金。

| | 袍金 人民幣千元 | 薪金、津貼 及實物福利 人民幣千元 | 退休金 計劃供款 人民幣千元 | 薪酬總額 人民幣千元 |
|--------------|-------------|-------------------------|----------------------|---------------|
| 二零一五年 | | | | |
| 譚漢珊 | - | 236 | - | 236 |
| 黨小慶 | - | 10 | - | 10 |
| 張炳 | - | 10 | - | 10 |
| | - | 256 | - | 256 |

| | 袍金 人民幣千元 | 薪金、津貼 及實物福利 人民幣千元 | 退休金 計劃供款 人民幣千元 | 薪酬總額 人民幣千元 |
|--------------|-------------|-------------------------|----------------------|---------------|
| 二零一四年 | | | | |
| 譚漢珊 | - | 57 | - | 57 |
| 黨小慶 | - | - | - | - |
| 張炳 | - | - | - | - |
| | - | 57 | - | 57 |

財務報表附註

二零一五年十二月三十一日

8. 董事、監事及最高行政人員的薪酬(續)

(b) 執行董事、非執行董事、監事及最高行政人員

| | 袍金 人民幣千元 | 薪金、津貼 及實物福利 人民幣千元 | 退休金 計劃供款 人民幣千元 | 薪酬總額 人民幣千元 |
|--------------------|-------------|-------------------------|----------------------|---------------|
| 二零一五年 | | | | |
| 執行董事： | | | | |
| 邊宇 | – | 481 | 18 | 499 |
| 邊偉燦 | – | 177 | 20 | 197 |
| | – | 658 | 38 | 696 |
| 非執行董事： | | | | |
| 邊建光 | – | 121 | – | 121 |
| 章袁遠 | – | 146 | 20 | 166 |
| | – | 267 | 20 | 287 |
| 監事： | | | | |
| 邊姝 | – | 177 | 20 | 197 |
| 傅均 ⁽²⁾ | – | 10 | – | 10 |
| 方治國 ⁽²⁾ | – | 10 | – | 10 |
| | – | 197 | 20 | 217 |
| 最高行政人員： | | | | |
| 邱金鑫 | – | 338 | 13 | 351 |
| | – | 1,460 | 91 | 1,551 |

財務報表附註

二零一五年十二月三十一日

8. 董事、監事及最高行政人員的薪酬(續) (b) 執行董事、非執行董事、監事及最高行政人員(續)

| | 袍金 人民幣千元 | 薪金、津貼 及實物福利 人民幣千元 | 退休金 計劃供款 人民幣千元 | 薪酬總額 人民幣千元 |
|--------------------|-------------|-------------------------|----------------------|---------------|
| 二零一四年 | | | | |
| 執行董事： | | | | |
| 邊宇 | – | 86 | 18 | 104 |
| 邊偉燦 | – | 138 | 18 | 156 |
| | – | 224 | 36 | 260 |
| 非執行董事： | | | | |
| 邊建光 | – | 30 | – | 30 |
| 章袁遠 | – | 30 | – | 30 |
| | – | 60 | – | 60 |
| 監事： | | | | |
| 邊姝 | – | 53 | 3 | 56 |
| 傅均 ⁽²⁾ | – | – | – | – |
| 方治國 ⁽²⁾ | – | – | – | – |
| 陳建誠 ⁽¹⁾ | – | – | – | – |
| 張根法 ⁽¹⁾ | – | 42 | 4 | 46 |
| | – | 95 | 7 | 102 |
| 最高行政人員： | | | | |
| 邱金鑫 | – | 340 | 10 | 350 |
| | – | 719 | 53 | 772 |

年內，概無董事放棄或同意放棄任何薪酬的安排。

附註：

(1) 張根法及陳建誠自二零一四年五月十日起辭任監事。

(2) 傅均及方治國自二零一四年十月十八日起獲委任為本公司監事。

財務報表附註

二零一五年十二月三十一日

9. 五名最高薪酬僱員

年內，五名最高薪酬僱員中包括兩名董事及最高行政人員(二零一四年：一名董事及最高行政人員)，其薪酬詳情載於上文附註8。年內，其餘兩名(二零一四年：三名)非本公司董事或最高行政人員的最高薪酬僱員的薪酬詳情如下：

| | 二零一五年 人民幣千元 | 二零一四年 人民幣千元 |
|------------|----------------|----------------|
| 薪金、津貼及實物福利 | 762 | 762 |
| 退休金計劃供款 | 23 | 31 |
| | 785 | 793 |

所有非董事及非最高行政人員的最高薪酬僱員的薪酬介於零至1,000,000港元之間。

10. 所得稅

根據中國企業所得稅法及相關法規，本公司及其在中國內地運營的附屬公司須按25%的稅率就應課稅收入繳納企業所得稅。

本集團的所得稅開支分析如下：

| | 二零一五年 人民幣千元 | 二零一四年 人民幣千元 |
|----------|----------------|----------------|
| 於年內即期支出 | 41,404 | 33,639 |
| 遞延(附註24) | (3,470) | (7,660) |
| 年內稅項開支總額 | 37,934 | 25,979 |

按法定稅率計算適用於除稅前溢利的稅項開支與按實際稅率計算的稅項開支的對賬如下：

| | 二零一五年 人民幣千元 | 二零一四年 人民幣千元 |
|-----------------|----------------|----------------|
| 除稅前溢利 | 134,399 | 100,168 |
| 按法定稅率25%計算之稅項 | 33,600 | 25,042 |
| 不可扣減開支的影響 | 548 | 828 |
| 未確認的稅項虧損 | 3,786 | 109 |
| 按本集團實際稅率計算的稅項開支 | 37,934 | 25,979 |

財務報表附註

二零一五年十二月三十一日

11. 母公司普通權益持有人應佔每股盈利

每股基本盈利乃按母公司普通權益持有人應佔溢利以及年內已發行普通股的加權平均數 107,767,000 (二零一四年：100,000,000) 股計算。

於截至二零一五年及二零一四年十二月三十一日止年度內，並無潛在攤薄已發行普通股。

每股基本盈利乃按以下數據計算：

| | 二零一五年 人民幣千元 | 二零一四年 人民幣千元 |
|----------------------------|----------------|----------------|
| 盈利 | | |
| 用於計算每股基本盈利的母公司普通權益持有人應佔溢利： | 96,465 | 74,189 |

| | 股份數目 | |
|---------------------------|--------------------|-------------|
| | 二零一五年 | 二零一四年 |
| 股份 | | |
| 用於計算每股基本盈利的年內已發行普通股的加權平均數 | 107,767,000 | 100,000,000 |

財務報表附註

二零一五年十二月三十一日

12. 物業、廠房及設備

| | 樓宇 人民幣千元 | 機器 人民幣千元 | 辦公室設備 人民幣千元 | 汽車 人民幣千元 | 在建工程 人民幣千元 | 總計 人民幣千元 |
|--------------------------|-------------|-------------|----------------|-------------|---------------|-------------|
| 二零一五年十二月三十一日 | | | | | | |
| 於二零一五年一月一日： | | | | | | |
| 成本 | 26,700 | 21,303 | 599 | 1,050 | 4,671 | 54,323 |
| 累計折舊 | (6,116) | (6,236) | (317) | (143) | - | (12,812) |
| 賬面淨值 | 20,584 | 15,067 | 282 | 907 | 4,671 | 41,511 |
| 於二零一五年一月一日， 扣除累計折舊 | 20,584 | 15,067 | 282 | 907 | 4,671 | 41,511 |
| 添置 | - | 2,109 | 200 | 5 | 2,898 | 5,212 |
| 年內撥備折舊 | (1,573) | (1,826) | (196) | (250) | - | (3,845) |
| 轉撥 | 1,125 | - | - | - | (1,125) | - |
| 於二零一五年十二月三十一日， 扣除累計折舊 | 20,136 | 15,350 | 286 | 662 | 6,444 | 42,878 |
| 於二零一五年十二月三十一日， 成本 | 27,825 | 23,412 | 799 | 1,055 | 6,444 | 59,535 |
| 累計折舊 | (7,689) | (8,062) | (513) | (393) | - | (16,657) |
| 賬面淨值 | 20,136 | 15,350 | 286 | 662 | 6,444 | 42,878 |
| 二零一四年十二月三十一日 | | | | | | |
| 於二零一四年一月一日： | | | | | | |
| 成本 | 16,004 | 17,618 | 350 | 228 | 4,548 | 38,748 |
| 累計折舊 | (5,054) | (4,416) | (249) | (32) | - | (9,751) |
| 賬面淨值 | 10,950 | 13,202 | 101 | 196 | 4,548 | 28,997 |
| 於二零一四年一月一日， 扣除累計折舊 | 10,950 | 13,202 | 101 | 196 | 4,548 | 28,997 |
| 添置 | - | 3,600 | 249 | 822 | 10,904 | 15,575 |
| 年內撥備折舊 | (1,062) | (1,820) | (68) | (111) | - | (3,061) |
| 轉撥 | 10,696 | 85 | - | - | (10,781) | - |
| 於二零一四年十二月三十一日， 扣除累計折舊 | 20,584 | 15,067 | 282 | 907 | 4,671 | 41,511 |
| 於二零一四年十二月三十一日， 成本 | 26,700 | 21,303 | 599 | 1,050 | 4,671 | 54,323 |
| 累計折舊 | (6,116) | (6,236) | (317) | (143) | - | (12,812) |
| 賬面淨值 | 20,584 | 15,067 | 282 | 907 | 4,671 | 41,511 |

於二零一五年十二月三十一日，本集團賬面淨值約為人民幣8,371,000元(二零一四年：人民幣9,330,000元)的若干樓宇已質押，以就本集團獲授的銀行貸款融資提供抵押(附註23)。

財務報表附註

二零一五年十二月三十一日

13. 投資物業

| | 二零一五年 人民幣千元 | 二零一四年 人民幣千元 |
|---------|----------------|----------------|
| 年初賬面值 | 17,470 | 18,425 |
| 年內計提的折舊 | (955) | (955) |
| 年末賬面值 | 16,515 | 17,470 |

本集團的投資物業位於中國內地並根據一項短期租約持有。

本集團的投資物業包括一項工業物業。投資物業乃根據經營租約租予關聯方，進一步概要詳情載於財務報表附註30(a)。

投資物業乃採用成本計量。根據獨立專業合資格估值師戴德梁行有限公司進行的估值，於二零一五年十二月三十一日，投資物業的公平值為人民幣20,900,000元(二零一四年：人民幣20,800,000元)。

於二零一五年十二月三十一日，本集團賬面淨值總額分別為人民幣16,515,000元(二零一四年：人民幣17,470,000元)的投資物業已質押，以就本集團獲授的銀行貸款融資提供抵押(附註23)。

公平值等級

下表載列本集團投資物業的公平值計量等級：

於二零一五年十二月三十一日

| | 採用以下各項計量公平值 | | | 總計 人民幣千元 |
|------|------------------------------|---------------------------------|----------------------------------|-------------|
| | 活躍市場 報價 (第一層) 人民幣千元 | 重大可觀察 輸入數據 (第二層) 人民幣千元 | 重大不可觀察 輸入數據 (第三層) 人民幣千元 | |
| 投資物業 | - | - | 20,900 | 20,900 |

於二零一四年十二月三十一日

| | 採用以下各項計量公平值 | | | 總計 人民幣千元 |
|------|------------------------------|---------------------------------|----------------------------------|-------------|
| | 活躍市場 報價 (第一層) 人民幣千元 | 重大可觀察 輸入數據 (第二層) 人民幣千元 | 重大不可觀察 輸入數據 (第三層) 人民幣千元 | |
| 投資物業 | - | - | 20,800 | 20,800 |

財務報表附註

二零一五年十二月三十一日

13. 投資物業(續)

公平值等級(續)

以下為投資物業估值所用估值方法及主要輸入數據概要：

| 投資物業 | 估值方法 | 重大不可觀察輸入數據 | 範圍 |
|--------------|------|---------------------------|------------|
| 二零一四年十二月三十一日 | 收入法 | 市場月租 (人民幣元/平方米) 收益率 | 7.06 5% |
| 二零一五年十二月三十一日 | 收入法 | 市場月租 (人民幣元/平方米) 收益率 | 7.30 5% |

根據收入法，公平值乃採用假設有所有權的利益及負債超過資產之壽命進行估計，包括退出價值或終端價值。該方法涉及對物業權益之一連串現金流轉之預測。市場衍生之貼現率適用於預測現金流轉，以便確立與資產有關之收入來源之現值。退出收益通常單獨釐定且不同於貼現率。

現金流量的持續時間及流入及流出的具體時間乃由諸如租金檢討、租約續簽及相關續租、重建或翻新等事件決定。適當的持續時間受市場行為(為物業類別的一個特性)影響。定期現金流量按總收入扣除空置、不可回收費用、收賬損失、租賃獎勵、維修費用、代理及佣金費用以及其他經營及管理費用進行估計。該一連串定期經營收入淨額，連同預計於預測期終結時之終端價值估計金額，其後進行貼現。

現行市場租金乃根據獨立估值師對標的物業及其他可比物業近期租賃交易的看法進行估計。估計租金價值單獨大幅上升(下降)會導致投資物業公平值的大幅增加(減少)。收益率單獨大幅上升(下降)會導致投資物業公平值的大幅減少(增加)。一般而言，就估計租金價值所作假設的變動伴隨著收益率的相反變動。

財務報表附註

二零一五年十二月三十一日

14. 土地租賃預付款項

| | 二零一五年 人民幣千元 | 二零一四年 人民幣千元 |
|---------------------------|----------------|----------------|
| 年初賬面值 | 13,499 | 13,232 |
| 添置 | - | 1,224 |
| 年內攤銷 | (975) | (975) |
| 年末賬面值 | 12,524 | 13,499 |
| 預付款項、按金及其他應收款項的流動部分(附註19) | (975) | (975) |
| 非流動部分 | 11,549 | 12,524 |

於二零一五年十二月三十一日，本集團賬面淨值總額為人民幣10,382,000元(二零一四年：人民幣11,332,000元)的租賃土地已質押，以就本集團獲授的銀行貸款融資提供抵押(附註23)。

15. 無形資產

| | 專利 人民幣千元 | 軟件 人民幣千元 | 總計 人民幣千元 |
|----------------------|-------------|-------------|-------------|
| 二零一五年十二月三十一日 | | | |
| 於二零一五年一月一日的成本，扣除累計攤銷 | 79 | - | 79 |
| 添置 | - | 158 | 158 |
| 年內計提的攤銷 | (11) | (31) | (42) |
| 於二零一五年十二月三十一日 | 68 | 127 | 195 |
| 於二零一五年十二月三十一日： | | | |
| 成本 | 110 | 182 | 292 |
| 累計攤銷 | (42) | (55) | (97) |
| 賬面淨值 | 68 | 127 | 195 |

財務報表附註

二零一五年十二月三十一日

15. 無形資產(續)

| | 專利 人民幣千元 | 軟件 人民幣千元 | 總計 人民幣千元 |
|----------------------|-------------|-------------|-------------|
| 二零一四年十二月三十一日 | | | |
| 於二零一四年一月一日的成本，扣除累計攤銷 | 90 | - | 90 |
| 年內計提的攤銷 | (11) | - | (11) |
| 於二零一四年十二月三十一日 | 79 | - | 79 |
| 於二零一四年十二月三十一日： | | | |
| 成本 | 110 | 24 | 134 |
| 累計攤銷 | (31) | (24) | (55) |
| 賬面淨值 | 79 | - | 79 |

16. 存貨

| | 二零一五年 人民幣千元 | 二零一四年 人民幣千元 |
|-----|----------------|----------------|
| 原材料 | 37,295 | 30,268 |
| 製成品 | 3,493 | 2,609 |
| | 40,788 | 32,877 |
| 減值 | - | - |
| | 40,788 | 32,877 |

存貨減值撥備的變動如下：

| | 二零一五年 人民幣千元 | 二零一四年 人民幣千元 |
|----|----------------|----------------|
| 年初 | - | 2,214 |
| 撥回 | - | (2,214) |
| 年末 | - | - |

財務報表附註

二零一五年十二月三十一日

17. 建造合同

| | 二零一五年 人民幣千元 | 二零一四年 人民幣千元 |
|---------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| 應收合同客戶款項總額 | 703,831 | 377,303 |
| 應付合同客戶款項總額 | (89,523) | (98,932) |
| | 614,308 | 278,371 |
| 所產生合同成本加已確認溢利減迄今已確認虧損 減：進度款項 | 4,110,398 (3,496,090) | 3,039,780 (2,761,409) |
| | 614,308 | 278,371 |

就合同工程應收合同客戶款項總額包括以下與本公司控股公司的結餘：

| | 二零一五年 人民幣千元 | 二零一四年 人民幣千元 |
|-----|----------------|----------------|
| TGL | 2,406 | 8,669 |

18. 貿易應收款項及應收票據

| | 二零一五年 人民幣千元 | 二零一四年 人民幣千元 |
|--------|----------------|----------------|
| 貿易應收款項 | 276,476 | 246,011 |
| 應收票據 | 155,819 | 56,207 |
| | 432,295 | 302,218 |
| 減值 | (11,420) | (7,713) |
| | 420,875 | 294,505 |

本集團與其客戶的貿易條款通常要求客戶提前付款。貿易應收款項為免息及並無信用期。本集團尋求對其未收回應收款項維持嚴格的控制。已逾期結餘由高級管理層定期檢討。本集團並無就其貿易應收款項結餘持有任何抵押品或有其他信用增強措施。

本集團應收票據均於六個月內到期，且既未逾期亦未減值。於二零一五年十二月三十一日，本集團人民幣69,455,000元(二零一四年：無)的應收票據已質押，以為本集團的應付票據提供抵押(附註21)。

財務報表附註

二零一五年十二月三十一日

18. 貿易應收款項及應收票據(續)

貿易應收款項(扣除撥備)基於發票日期的賬齡分析如下：

| | 二零一五年 人民幣千元 | 二零一四年 人民幣千元 |
|------|----------------|----------------|
| 1年內 | 197,098 | 188,327 |
| 1至2年 | 53,531 | 42,191 |
| 2至3年 | 11,756 | 6,928 |
| 超過3年 | 2,671 | 852 |
| | 265,056 | 238,298 |

貿易應收款項減值撥備的變動如下：

| | 二零一五年 人民幣千元 | 二零一四年 人民幣千元 |
|-------------|----------------|----------------|
| 於年初 | 7,713 | 7,735 |
| 已確認減值虧損 | 3,707 | 87 |
| 因不可收回而撇銷的款項 | - | (109) |
| 於年末 | 11,420 | 7,713 |

上述貿易應收款項減值撥備包括個別減值貿易應收款項撥備為人民幣1,007,000元(二零一四年：人民幣1,007,000元)，撥備前賬面值分別為人民幣1,007,000元(二零一四年：人民幣1,007,000元)。

個別減值貿易應收款項與不再與本集團進行交易的客戶有關，有關應收款項預期均不可收回。

既未個別亦未共同被認為減值的貿易應收款項的賬齡分析如下：

| | 二零一五年 人民幣千元 | 二零一四年 人民幣千元 |
|----------|----------------|----------------|
| 既未逾期亦未減值 | - | - |

財務報表附註

二零一五年十二月三十一日

18. 貿易應收款項及應收票據(續)

各年底，本集團向其若干供應商背書由中國的若干銀行接納的應收票據(「背書票據」)，以結清應付該等供應商的貿易應付款項(「背書」)。於背書後，本集團並無保留任何使用背書票據的權利，包括向任何其他第三方出售、轉讓或質押背書票據。根據《中華人民共和國票據法》，倘中國的銀行違約，則背書票據的持有人應對本集團及本公司具有追索權(「持續牽連事件」)。於二零一五年十二月三十一日，本集團的背書票據的賬面值總額為人民幣104,581,000元(二零一四年：人民幣71,607,000元)。董事認為，於二零一五年十二月三十一日，本集團已實質上轉讓與大型及知名銀行接納的若干背書票據人民幣31,132,000元(二零一四年：人民幣45,150,000元)(「終止確認票據」)有關的所有風險及回報。因此，本集團及本公司已終止確認該等終止確認票據的全部賬面值及相關貿易應付款項。本集團於該等終止確認票據中持續牽連事件的最大虧損以及購回該等終止確認票據的未貼現現金流量等於其賬面值。董事認為，本集團於該等終止確認票據的持續牽連事件的公平值不大。截至二零一五年十二月三十一日，本集團繼續確認其餘背書票據的全部賬面值及相關貿易應付款項為人民幣73,449,000元(二零一四年：人民幣26,457,000元)，因為董事相信，本集團已保留重大風險及回報，包括與該等剩餘背書票據有關的違約風險。

本年度，本集團於轉讓終止確認票據當日並無確認任何損益(二零一四年：無)。於各有關期間或累計期間，持續牽連事件並無確認損益。本年內均勻作出背書。

19. 預付款項、按金及其他應收款項

| | 附註 | 二零一五年 人民幣千元 | 二零一四年 人民幣千元 |
|---------------|-------|----------------|----------------|
| 其他應收款項 | | 25,538 | 25,511 |
| 預付款項 | | 15,405 | 29,861 |
| 土地租賃預付款項的流動部分 | 14 | 975 | 975 |
| 應收控股公司款項 | 30(d) | 1,924 | - |
| 應收關聯公司款項 | 30(d) | 333 | 481 |
| | | 44,175 | 56,828 |
| 減值 | | (941) | (791) |
| | | 43,234 | 56,037 |

其他應收款項為免息、無抵押及須按要求償還。

財務報表附註

二零一五年十二月三十一日

19. 預付款項、按金及其他應收款項(續)

其他應收款項減值撥備的變動如下：

| | 二零一五年 人民幣千元 | 二零一四年 人民幣千元 |
|-------------|----------------|----------------|
| 於年初 | 791 | 305 |
| 已確認減值虧損 | 150 | 487 |
| 因不可收回而撇銷的款項 | - | (1) |
| 於年末 | 941 | 791 |

20. 現金及現金等價物以及已抵押存款

| | 二零一五年 人民幣千元 | 二零一四年 人民幣千元 |
|-------------|----------------|----------------|
| 現金及銀行結餘 | 209,936 | 3,285 |
| 已抵押存款 — 流動 | 75,272 | 16,188 |
| 已抵押存款 — 非流動 | 17,606 | 42,652 |
| | 302,814 | 62,125 |
| 減：已抵押定期存款： | | |
| 用於擔保應付票據 | (31,217) | - |
| 用於擔保銀行保函 | (61,661) | (58,840) |
| 現金及現金等價物 | 209,936 | 3,285 |

於二零一五年十二月三十一日，本集團以人民幣計值的現金及銀行結餘以及已抵押存款為人民幣251,435,000元(二零一四年：人民幣62,125,000元)。人民幣不可自由兌換為其他貨幣，然而，根據中國內地的《外匯管理條例》及《結匯、售匯及付匯管理規定》，本集團獲准透過獲授權從事外匯業務的銀行將人民幣兌換為其他貨幣。

存入銀行的現金按基於每日銀行存款利率的浮動利率計息。銀行擔保為績效擔保並就數個月至四年範圍內的不同期限作出，視乎合同的協議而定，並按各自短期定期存款的利率計息。銀行結餘及已抵押存款乃存入近期無拖欠記錄的信譽卓越的銀行。

財務報表附註

二零一五年十二月三十一日

21. 貿易應付款項及應付票據

| | 二零一五年 人民幣千元 | 二零一四年 人民幣千元 |
|--------|----------------|----------------|
| 貿易應付款項 | 335,344 | 232,841 |
| 應付票據 | 96,087 | - |
| | 431,431 | 232,841 |

於二零一五年十二月三十一日，應付票據以本集團的定期存款人民幣31,217,000元(二零一四年：無)，以及本集團的應收票據人民幣69,455,000元擔保(二零一四年：無)(附註18)。

貿易應付款項及應付票據基於發票日期的賬齡分析如下：

| | 二零一五年 人民幣千元 | 二零一四年 人民幣千元 |
|----------|----------------|----------------|
| 三個月內 | 230,582 | 180,715 |
| 3至12個月內 | 182,316 | 42,314 |
| 12至24個月內 | 15,757 | 9,795 |
| 超過24個月 | 2,776 | 17 |
| | 431,431 | 232,841 |

貿易應付款項為免息及平均信用期為六個月。

22. 客戶墊款、其他應付款項及應計費用

| | 附註 | 二零一五年 人民幣千元 | 二零一四年 人民幣千元 |
|--------|-------|----------------|----------------|
| 客戶墊款 | | 169,429 | 74,120 |
| 其他應付款項 | | 88,737 | 57,747 |
| 應計費用 | | 373 | 345 |
| 應付控股公司 | 30(d) | 2,916 | 1,132 |
| 應付關聯公司 | 30(d) | 1,887 | 6,378 |
| 應付關聯方 | 30(d) | - | 538 |
| | | 263,342 | 140,260 |

其他應付款項為免息及平均信用期為三個月。

財務報表附註

二零一五年十二月三十一日

23. 計息銀行借款

| | 實際利率 (%) | 到期日 | 二零一五年 人民幣千元 | 二零一四年 人民幣千元 |
|--------------|-------------|-----|----------------|----------------|
| 流動 | | | | |
| 銀行貸款 — 有擔保 | 6.96 | 一年內 | — | 21,000 |
| 銀行貸款 — 有擔保 | 7.20 | 一年內 | — | 20,000 |
| 銀行貸款 — 有擔保 | 6.30 | 一年內 | — | 50,000 |
| 銀行貸款 — 有擔保 | 6.60 | 一年內 | — | 40,000 |
| 銀行貸款 — 有擔保 | 6.44 | 一年內 | — | 38,000 |
| 銀行貸款 — 有擔保 | 4.80 | 一年內 | — | 4,000 |
| 銀行貸款 — 有擔保 | 3.95 | 一年內 | 5,000 | — |
| 銀行貸款 — 有擔保 | 5.34 | 一年內 | 15,000 | — |
| 銀行貸款 — 有擔保 | 5.36 | 一年內 | 35,000 | — |
| 銀行貸款 — 有擔保 | 5.58 | 一年內 | 47,000 | — |
| 銀行貸款 — 有擔保 | 5.87 | 一年內 | 12,000 | — |
| 銀行貸款 — 有擔保 | 5.52 | 一年內 | 20,000 | — |
| 銀行貸款 — 有擔保 | 5.00 | 一年內 | 40,000 | — |
| | | | 174,000 | 173,000 |
| 分析為： | | | | |
| 須於一年內償還的銀行貸款 | | | 174,000 | 173,000 |

附註：

(a) 本集團的銀行借款由以下各項擔保：

- (i) 本集團位於中國內地的樓宇，於二零一五年十二月三十一日，總賬面淨值為人民幣8,371,000元(二零一四年：人民幣9,330,000元)(附註12)；
 - (ii) 本集團位於中國內地的投資物業，於二零一五年十二月三十一日，總賬面淨值為人民幣16,515,000元(二零一四年：人民幣17,470,000元)(附註13)；
 - (iii) 本集團位於中國內地的租賃土地，於二零一五年十二月三十一日，總賬面淨值為人民幣10,382,000元(二零一四年：人民幣11,332,000元)(附註14)；及
 - (iv) 抵押諸暨市潤天物業管理有限公司(「諸暨潤天」，一間關聯公司)位於中國內地的租賃土地。
- (b) 於二零一五年十二月三十一日，本公司的最終控股公司TGL擔保本集團分別達人民幣110,000,000元(二零一四年：人民幣44,000,000元)的若干銀行貸款。
- (c) 於二零一五年十二月三十一日，雄風集團有限公司擔保本集團及本公司達人民幣44,000,000元的若干銀行貸款。於二零一四年十二月三十一日，海亮集團有限公司、浙江盾安精工集團有限公司及雄風集團有限公司(均為獨立第三方)擔保本集團及本公司達人民幣118,000,000元的若干銀行貸款。
- (d) 於二零一五年十二月三十一日，董事邊建光擔保本集團達人民幣50,000,000元(二零一四年：人民幣116,000,000元)的若干銀行貸款。

財務報表附註

二零一五年十二月三十一日

24. 遞延稅項 遞延稅項資產

| | 其他應收 款項減值 人民幣千元 | 貿易應收 款項減值 人民幣千元 | 存貨減值 人民幣千元 | 應計費用 人民幣千元 | 撥備 人民幣千元 | 總計 人民幣千元 |
|-----------------------------|-----------------------|-----------------------|---------------|---------------|-------------|-------------|
| 於二零一四年一月一日 | 76 | 1,934 | 554 | 3,467 | 1,100 | 7,131 |
| 年內計入/(扣除自)損益 的遞延稅項 | 121 | (6) | (554) | 8,142 | (43) | 7,660 |
| 於二零一四年十二月三十一日 及二零一五年一月一日 | 197 | 1,928 | - | 11,609 | 1,057 | 14,791 |
| 年內計入損益的遞延稅項 | 38 | 927 | - | 2,328 | 177 | 3,470 |
| 於二零一五年十二月三十一日 | 235 | 2,855 | - | 13,937 | 1,234 | 18,261 |

於二零一五年十二月三十一日，本集團於中國內地產生的稅項虧損人民幣15,712,000元(二零一四年：人民幣568,000元)，將於一至五年內到期，可抵銷應課稅溢利。本公司並無就該等虧損確認遞延稅項資產，原因是應課稅溢利被認為不大可能可用於抵銷稅項虧損。

25. 股本 股份

| | 二零一五年 人民幣千元 | 二零一四年 人民幣千元 |
|---|----------------|----------------|
| 已發行及繳足： 135,000,000(二零一四年：100,000,000)股普通股 | 135,000 | 100,000 |

本公司股本變動情況總結如下：

| | 已發行股份 數目 | 股本 人民幣千元 | 股本溢價 人民幣千元 | 總計 人民幣千元 |
|--------------------------------------|-------------|-------------|---------------|-------------|
| 於二零一四年一月一日、 十二月三十一日及 二零一五年一月一日 | 100,000,000 | 100,000 | - | 100,000 |
| 發行股份(附註(a)) | 35,000,000 | 35,000 | 276,337 | 311,337 |
| 發行股份開支 | - | - | (37,273) | (37,273) |
| 於二零一五年十二月三十一日 | 135,000,000 | 135,000 | 239,064 | 374,064 |

附註：

- (a) 本公司根據首次公開發行按每股10.9港元的價格發行350,000,000股每股面值為人民幣1.00元的新股份，其扣除開支前之總現金代價為人民幣311,377,000元。該等股份已於二零一五年十月十二日開始在聯交所買賣。

財務報表附註

二零一五年十二月三十一日

26. 儲備

本集團各儲備金額及其變動於財務報表的綜合權益變動表中呈列。

法定盈餘儲備

根據中國公司法及各實體的組織章程細則，本公司及其於中國成立的附屬公司須撥出其年度法定純利的10%（根據中國會計原則及法規釐定並經抵銷任何過往年度虧損後）至法定盈餘儲備，直至該儲備基金達到該等實體股本的50%。法定盈餘儲備可用於抵銷過往年度虧損或增資。然而，除抵銷過往年度虧損外，須確保該儲備在使用後不低於股本的25%。

安全生產儲備

根據中國與建築行業有關的《企業安全生產費用提取和使用管理辦法》的規定，本集團的附屬公司天潔安裝工程須向儲備賬戶轉入一筆款項作為安全生產儲備。該款項根據每年建築收益按2%的適用比率計算。安全生產儲備將根據中國公司法的規定用於安全設備的改進及保養，不可向股東分派。

27. 資產質押

本集團銀行借款及應付票據（以本集團的資產作抵押）的詳情載於財務報表附註12、13、14、18、20、21及23。

28. 經營租賃安排

(a) 作為出租人

本集團根據經營租賃安排出租其投資物業（附註13），租期為三年。

於二零一五年十二月三十一日，本集團根據與租戶訂立的不可撤銷經營租約擁有的於下列期限到期的未來最低應收租賃款項總額如下：

| | 二零一五年 人民幣千元 | 二零一四年 人民幣千元 |
|----------------|----------------|----------------|
| 一年以內 | 1,085 | 1,085 |
| 第二至第五年（包括首尾兩年） | 1,085 | 2,169 |
| | 2,170 | 3,254 |

財務報表附註

二零一五年十二月三十一日

28. 經營租賃安排(續)

(b) 作為承租人

本集團根據經營租賃安排租賃若干廠房及辦公室物業，租賃期為三年。

於二零一五年十二月三十一日，本集團根據不可撤銷經營租約擁有的於下列期限到期的未來最低租賃付款總額如下：

| | 二零一五年 人民幣千元 | 二零一四年 人民幣千元 |
|----------------|----------------|----------------|
| 一年以內 | 4,018 | 3,684 |
| 第二至第五年(包括首尾兩年) | 4,018 | 8,035 |
| | 8,036 | 11,719 |

29. 承擔

除上文附註28(b)詳述的經營租賃承擔外，本集團於二零一五年十二月三十一日的資本承擔如下：

| | 二零一五年 人民幣千元 | 二零一四年 人民幣千元 |
|-------------------|----------------|----------------|
| 已訂約但未撥備： 廠房及機器 | - | 593 |

財務報表附註

二零一五年十二月三十一日

30. 關聯方交易

本集團的主要關聯方如下：

| 名稱 | 與本公司的關係 |
|------------------------------------|---------------|
| 浙江天潔通用機械有限公司(「天潔通用機械」) | 同系附屬公司 |
| 浙江天潔新材料有限公司(「天潔新材料」) | 同系附屬公司 |
| 浙江天潔特鋼有限公司(「天潔特鋼」) | 同系附屬公司 |
| 浙江天潔置業有限公司(「天潔置業」) | 同系附屬公司 |
| 浙江天潔磁性材料股份有限公司(「天潔磁性材料」) | 控股公司的合營公司 |
| 江西晨宇鋁業有限公司(「晨宇鋁業」) | 同系附屬公司 |
| 浙江嘉盛新材料有限公司(「浙江嘉盛」) | 同系附屬公司 |
| 諸暨市遠騰物流有限公司(「遠騰物流」) ⁽ⁱ⁾ | 董事的近親為實益權益持有人 |
| 浙江遠騰實業集團有限公司(「遠騰實業」) | 董事的近親為實益權益持有人 |
| 諸暨市天宇實業投資有限公司(「天宇實業」) | 同系附屬公司 |
| 諸暨潤天 | 同系附屬公司 |
| 邊建光 | 董事 |
| 王曉霞 | 主要管理人員的配偶 |

附註：

(i) 遠騰物流於二零一四年由諸暨市天潔物流有限公司更名為諸暨市遠騰物流有限公司。

(a) 除此等財務報表其他部分詳述的交易外，年內，本集團與關聯方有以下交易：

| | 二零一五年 人民幣千元 | 二零一四年 人民幣千元 |
|---------------------------------|----------------|----------------|
| 與控股公司的交易 | | |
| 來自建造合同的收益 ⁽ⁱ⁾ | 1,562 | 2,699 |
| 銷售材料 ⁽ⁱⁱ⁾ | — | 1,041 |
| 購買材料 ⁽ⁱⁱⁱ⁾ | — | 2,515 |
| 租賃開支 ^(iv) | 3,518 | 3,523 |
| 從控股公司收到貸款 ^(v) | — | 83,554 |
| 控股公司償還貸款 ^(v) | — | 83,554 |
| 控股公司墊款 ^(vi) | — | 16,194 |
| 利息開支 ^(vii) | — | 80 |
| 控股公司代本集團支付的電費 ^(viii) | 3,743 | 3,353 |

財務報表附註

二零一五年十二月三十一日

30. 關聯方交易(續)

(a) 除此等財務報表其他部分詳述的交易外，年內，本集團與關聯方有以下交易：(續)

| | 二零一五年 人民幣千元 | 二零一四年 人民幣千元 |
|-------------------------|----------------|----------------|
| 與其他關聯方的交易 | | |
| 銷售材料： | | |
| 天潔新材料 ⁽ⁱⁱ⁾ | — | 574 |
| 天潔通用機械 ⁽ⁱⁱ⁾ | — | 104 |
| 天潔特鋼 ⁽ⁱⁱ⁾ | 1,210 | 2,609 |
| 天潔磁性材料 ⁽ⁱⁱ⁾ | — | 1 |
| 浙江嘉盛 ⁽ⁱⁱ⁾ | — | 11 |
| 天宇實業 ⁽ⁱⁱ⁾ | — | 942 |
| 購買材料： | | |
| 天潔新材料 ⁽ⁱⁱ⁾ | — | 5,745 |
| 晨宇鋁業 ⁽ⁱⁱ⁾ | — | 240 |
| 天潔磁性材料 ⁽ⁱⁱ⁾ | 26 | 33 |
| 天潔通用機械 ⁽ⁱⁱ⁾ | 1,310 | 725 |
| 遠騰實業 ⁽ⁱⁱ⁾ | 317 | — |
| 提供服務： | | |
| 天潔新材料 ⁽ⁱ⁾ | — | 21 |
| 天潔通用機械 ⁽ⁱ⁾ | — | 60 |
| 天潔磁性材料 ⁽ⁱ⁾ | 40 | 117 |
| 天潔置業 ⁽ⁱ⁾ | — | 31 |
| 接受服務： | | |
| 天潔通用機械 ⁽ⁱⁱⁱ⁾ | 12,412 | 14,476 |
| 遠騰物流 ⁽ⁱⁱⁱ⁾ | 74 | 660 |
| 租金收入： | | |
| 天潔新材料 ^(iv) | 1,085 | 1,085 |
| 租賃開支： | | |
| 浙江嘉盛 ^(v) | 500 | 500 |
| 關聯方代本集團付款： | | |
| 王曉霞 ^(vi) | — | 8,144 |
| 浙江嘉盛 ^(vii) | 736 | 288 |

財務報表附註

二零一五年十二月三十一日

30. 關聯方交易(續)

(a) 除此等財務報表其他部分詳述的交易外，年內，本集團與關聯方有以下交易：(續)

附註：

- (i) 向關聯方提供建造服務及加工服務均按雙方協定的價格及條款進行。
- (ii) 向關聯方出售材料及向關聯方購買材料均按雙方協定的價格及條款進行。
- (iii) 接受關聯方的服務乃按雙方協定的價格及條款進行。
- (iv) 租金費用及租金收入按雙方協定的價格收取。
- (v) 貸款為須於一個月內償還、無擔保及免息。
- (vi) 於二零一四年十二月三十一日，控股公司墊款為無抵押，按6%計息及無固定還款期限。
- (vii) 根據產生的實際成本代本集團支付款項。

(b) 與關聯方的其他交易：

- (1) 於二零一五年十二月三十一日，TGL就本集團最多為人民幣110,000,000元(二零一四年：人民幣44,000,000元)的若干銀行貸款提供擔保。
- (2) 於二零一五年十二月三十一日，董事邊建光就本集團最多為人民幣50,000,000元(二零一四年：人民幣116,000,000元)的若干銀行貸款提供擔保。
- (3) 於二零一五年十二月三十一日，諸暨潤天就本集團最多為人民幣150,000,000元(二零一四年：人民幣120,000,000元)的若干銀行貸款質押其租賃土地。

(c) 與關聯方的承擔：

- (1) 於二零一五年四月二十五日，本公司(作為出租人)與天潔新材料(作為承租人)訂立三年期租賃協議，協議將於二零一七年十二月三十一日屆滿。年內來自天潔新材料的總租金收入金額計入財務報表附註30(a)。本集團預期，於二零一六年及二零一七年，來自天潔新材料的總租金收入將分別約為人民幣1,085,000元及人民幣1,085,000元。
- (2) 於二零一五年四月二十五日，本公司(作為承租人)與浙江嘉盛(作為出租人)訂立三年期租賃協議，協議將於二零一七年十二月三十一日屆滿。年內應付浙江嘉盛的總租金金額計入財務報表附註30(a)。本集團預期，於二零一六年及二零一七年，應付浙江嘉盛的總租金將分別約為人民幣500,000元及人民幣500,000元。
- (3) 於二零一五年四月二十五日，本公司(作為承租人)與TGL(作為出租人)訂立三年期租賃協議，協議將於二零一七年十二月三十一日屆滿。年內應付TGL的總租金金額計入財務報表附註30(a)。本集團預期，於二零一六年及二零一七年，應付TGL的總租金將分別約為人民幣3,518,000元及人民幣3,518,000元。
- (4) 於二零一五年四月二十五日，本公司與TGL訂立三年期供電協議，協議將於二零一七年十二月三十一日屆滿。根據該協議，TGL同意為本公司採購電力。年內應付TGL的電費總金額載於附註30(a)。二零一六年及二零一七年應付TGL的電費年度上限分別為人民幣3,800,000元及人民幣3,800,000元。

財務報表附註

二零一五年十二月三十一日

30. 關聯方交易(續)

(c) 與關聯方的承擔：(續)

- (5) 於二零一五年四月二十五日，本公司與天潔通用機械訂立三年期加工服務協議，協議將於二零一七年十二月三十一日屆滿。年內應付天潔通用機械的加工服務費總額載於附註30(a)。二零一六年及二零一七年應付天潔通用機械的加工服務費年度上限分別為人民幣15,000,000元及人民幣15,000,000元。

(d) 與關聯方的未結清結餘：

| | 二零一五年 人民幣千元 | 二零一四年 人民幣千元 |
|---|---|--|
| 應收控股公司款項： TGL ⁽ⁱ⁾ | 1,924 | - |
| 應收關聯公司款項： 浙江嘉盛 ⁽ⁱ⁾ 天潔特鋼 ⁽ⁱ⁾ | 333 - | 277 204 |
| | 333 | 481 |
| 年內應收關聯公司款項上限： 天潔新材料 ⁽ⁱ⁾ 王曉霞 ⁽ⁱ⁾ 浙江嘉盛 ⁽ⁱ⁾ 天潔特鋼 ⁽ⁱ⁾ 天宇實業 ⁽ⁱ⁾ 天潔置業 ⁽ⁱ⁾ 天潔通用機械 ⁽ⁱ⁾ 天潔磁性材料 ⁽ⁱ⁾ | - - 333 787 - - 1,306 47 | 1,580 12,549 439 1,247 1,102 24 11 81 |
| | 2,473 | 17,033 |
| 應付控股公司款項： TGL ⁽ⁱ⁾ | 2,916 | 1,132 |
| 應付關聯公司款項： 遠騰實業 ⁽ⁱ⁾ 天潔通用機械 ⁽ⁱ⁾ 遠騰物流 ⁽ⁱ⁾ 晨宇鋁業 ⁽ⁱ⁾ | 371 1,288 - 228 | - 5,802 348 228 |
| | 1,887 | 6,378 |
| 應付關聯方款項： 王曉霞 ⁽ⁱ⁾ | - | 538 |
| | - | 538 |

附註：

- (i) 結餘為無擔保、免息及無固定還款期。

財務報表附註

二零一五年十二月三十一日

30. 關聯方交易(續)

(e) 本集團主要管理人員的薪酬：

| | 二零一五年 人民幣千元 | 二零一四年 人民幣千元 |
|----------------|----------------|----------------|
| 短期僱員福利 | 2,622 | 1,171 |
| 退休金計劃供款 | 141 | 75 |
| 向主要管理人員支付的薪酬總額 | 2,763 | 1,246 |

董事、監事及最高行政人員酬金的進一步詳情載於財務報表附註8。

31. 按類別劃分的金融工具

於各有關期間末，各類別金融工具的賬面值如下：

金融資產

| | 二零一五年 人民幣千元 | 二零一四年 人民幣千元 |
|-----------------------|----------------|----------------|
| 貿易應收款項及應收票據 | 420,875 | 294,505 |
| 計入預付款項、按金及其他應收款項的金融資產 | 26,854 | 25,201 |
| 已抵押存款 — 流動 | 75,272 | 16,188 |
| 已抵押存款 — 非流動 | 17,606 | 42,652 |
| 現金及現金等價物 | 209,936 | 3,285 |
| | 750,543 | 381,831 |

按攤銷成本計算的金融負債

| | 二零一五年 人民幣千元 | 二零一四年 人民幣千元 |
|-------------------------|----------------|----------------|
| 貿易應付款項及應付票據 | 431,431 | 232,841 |
| 計入客戶墊款、其他應付款項及應計費用的金融負債 | 32,105 | 18,152 |
| 計息銀行借款 | 174,000 | 173,000 |
| | 637,536 | 423,993 |

財務報表附註

二零一五年十二月三十一日

32. 金融工具的公平值及公平值等級

管理層估計現金及現金等價物、已抵押存款、貿易應收款項及應收票據、貿易應付款項及應付票據、計入預付款項、按金及其他應收款項的金融資產、計入客戶墊款、其他應付款項及應計費用的金融負債及計息銀行借款的公平值與其賬面值相若，主要是由於該等工具在短期內屆滿。

以本集團財務經理為首的企業融資團隊負責釐定金融工具公平值計量的政策及程序。企業融資團隊直接向財務總監報告。於各報告日期，企業融資團隊分析金融工具的價值變動並釐定估值中應用的主要參數。估值由財務總監審閱及批准。

金融資產及負債的公平值為金融工具在由自願各方並非在被迫或清盤銷售中進行的當前交易中可交換的金額。

公平值等級

按公平值計量的資產及負債：

於二零一五年十二月三十一日，本集團概無(二零一四年：無)任何按公平值計量的金融資產及金融負債。

已披露公平值的資產及負債：

於二零一四年及二零一五年十二月三十一日，本集團概無任何已按公平值披露的金融資產及金融負債。

33. 財務風險管理目標及政策

本集團的主要金融工具包括計息銀行借款、應收／應付控股公司、關聯公司及關聯方款項、現金及現金等價物及已抵押存款。該等金融工具主要用於為本集團籌集經營資金。本集團擁有多項其他金融資產及負債，如直接自其經營產生的貿易應收款項及應收票據以及貿易應付款項及應付票據。

本集團金融工具所涉及的主要風險為利率風險、外幣風險、信貸風險及流動資金風險。董事會檢討並同意管理此等風險的政策，該等風險概述如下。

財務報表附註

二零一五年十二月三十一日

33. 財務風險管理目標及政策(續)

利率風險

本集團面對的市場利率變動風險主要涉及其計息銀行及其他借款。本集團按浮動利率取得部分該等計息銀行及其他借款，這令本集團面對利率風險。借款利率及償還期限披露於上文附註23。

下表顯示在所有其他變量不變的情況下，本集團除稅前溢利對人民幣利率合理可能變動的敏感度(透過對浮息借款的影響)。

| | 基點 上升/(下降) | 除稅前溢利 增加/(減少) 人民幣千元 |
|-------|---------------|---------------------------|
| 二零一五年 | | |
| 人民幣 | 100 | - |
| 人民幣 | (100) | - |
| 二零一四年 | | |
| 人民幣 | 100 | (294) |
| 人民幣 | (100) | 294 |

外幣風險

本集團承受交易貨幣風險，乃因營運單位以其功能貨幣以外的貨幣進行銷售所致。截至二零一五年十二月三十一日止年度，本集團約2.4%(二零一四年：3.2%)的銷售額以進行銷售的營運單位功能貨幣以外的貨幣計值。目前，本集團無意尋求對沖外匯波動風險。然而，管理層會一直監察經濟形勢及本集團的外匯風險狀況，日後有需要時會考慮採取適當的對沖措施。

財務報表附註

二零一五年十二月三十一日

33. 財務風險管理目標及政策(續)

下表顯示於報告期間末在所有其他變量不變的情況下，本集團除稅前溢利對美元及港元匯率合理可能變動的敏感度(由於貨幣資產及負債公平值變動所致)。

| | 匯率 上升/(下降) % | 除稅前溢利 增加/(減少) 人民幣千元 |
|--------------|--------------------|---------------------------|
| 二零一五年 | | |
| 倘人民幣兌美元貶值 | 5 | (519) |
| 倘人民幣兌美元升值 | (5) | 519 |
| 倘人民幣兌港元貶值 | 5 | 2,539 |
| 倘人民幣兌港元升值 | (5) | (2,539) |
| 二零一四年 | | |
| 倘人民幣兌美元貶值 | 5 | 143 |
| 倘人民幣兌美元升值 | (5) | (143) |

信貸風險

本集團僅與知名及信譽良好的第三方進行交易。本集團持續監察應收款項結餘，且本集團承受的壞賬風險並不重大。就並非按相關營運單位的功能貨幣計值的交易而言，本集團未經最高行政人員的特別批准不會提供信用期。

本集團其他金融資產(包括現金及現金等價物、已抵押存款、應收控股公司、關聯公司及關聯方款項及其他應收款項)的信貸風險來自交易對手方違約，所承受的最高風險等於該等工具的賬面值。

由於本集團僅與知名及信譽良好的第三方進行交易，故無需抵押品。信貸風險的集中程度按客戶/交易對手方管理。本集團並無重大的集中信貸風險，原因是本集團貿易應收款項的客戶基礎較為分散。

有關本集團承受的來自貿易應收款項及應收票據以及預付款項、按金及其他應收款項的信貸風險的進一步量化數據分別披露於財務報表附註18及19。

財務報表附註

二零一五年十二月三十一日

33. 財務風險管理目標及政策(續)

流動資金風險

本集團的目標是通過使用計息銀行及其他借款維持資金的持續性與靈活性之間的平衡以滿足其營運資金需求。

於各報告期間末，本集團金融負債的到期狀況(基於已訂約未貼現付款)如下：

| | 二零一五年十二月三十一日 | | | | | |
|-------------|---------------------|--------------------|-------------------------|---------------|---------------|-------------|
| | 須應 要求償還 人民幣千元 | 少於 3個月 人民幣千元 | 3個月至少 於12個月 人民幣千元 | 1至3年 人民幣千元 | 3年以上 人民幣千元 | 總計 人民幣千元 |
| 貿易應付款項及應付票據 | 200,849 | 230,582 | - | - | - | 431,431 |
| 其他應付款項及應計費用 | 5,388 | 21,858 | 56 | - | - | 27,302 |
| 計息銀行借款 | - | 64,000 | 110,000 | - | - | 174,000 |
| 應付控股公司款項 | 65 | 2,851 | - | - | - | 2,916 |
| 應付關聯公司款項 | 1,128 | 759 | - | - | - | 1,887 |
| | 207,430 | 320,050 | 110,056 | - | - | 637,536 |

| | 二零一四年十二月三十一日 | | | | | |
|-------------|---------------------|----------------|-------------------------|---------------|---------------|-------------|
| | 須應 要求償還 人民幣千元 | 少於3個月 人民幣千元 | 3個月至少 於12個月 人民幣千元 | 1至3年 人民幣千元 | 3年以上 人民幣千元 | 總計 人民幣千元 |
| 貿易應付款項及應付票據 | 52,126 | 180,715 | - | - | - | 232,841 |
| 其他應付款項及應計費用 | 251 | 9,817 | 36 | - | - | 10,104 |
| 計息銀行借款 | - | 8,000 | 165,000 | - | - | 173,000 |
| 應付控股公司款項 | 574 | 558 | - | - | - | 1,132 |
| 應付關聯公司款項 | 419 | 5,959 | - | - | - | 6,378 |
| 應付關聯方款項 | 538 | - | - | - | - | 538 |
| | 53,908 | 205,049 | 165,036 | - | - | 423,993 |

資本管理

本集團資本管理的主要目標在於維護本集團持續經營的能力及維持穩健的資本比率，以支持其業務發展及為股東創造最大價值。

本集團根據經濟狀況的變動及相關資產的風險特徵管理其資本結構並對其作出調整。為維持或調整資本結構，本集團或會調整支付予股東的股息、向股東發還資本或發行新股份。本集團並無必須遵守的任何外部資本要求。截至二零一五年十二月三十一日及二零一四年十二月三十一日止年度，管理資本的目標、政策或程序並無變動。

財務報表附註

二零一五年十二月三十一日

33. 財務風險管理目標及政策(續)

資本管理(續)

本集團使用資本負債比率(即債務總額除以權益總額)監控資本。債務總額包括計息銀行借款、應付控股公司、關聯公司及關聯方款項、應付合同客戶款項總額、貿易應付款項及應付票據、客戶墊款、其他應付款項及應計費用，減現金及現金等價物。於報告期間末的資本負債比率如下：

| | 二零一五年 人民幣千元 | 二零一四年 人民幣千元 |
|-------------|----------------|----------------|
| 計息銀行借款 | 174,000 | 173,000 |
| 應付控股公司款項 | 2,916 | 1,132 |
| 應付關聯公司款項 | 1,887 | 6,378 |
| 應付關聯方款項 | — | 538 |
| 應付合同客戶款項總額 | 89,523 | 98,932 |
| 貿易應付款項及應付票據 | 431,431 | 232,841 |
| 客戶墊款 | 169,429 | 74,120 |
| 其他應付款項 | 88,737 | 57,747 |
| 應計費用 | 373 | 345 |
| 減：現金及現金等價物 | (209,936) | (3,285) |
| 債務淨額 | 748,360 | 641,748 |
| 權益總額 | 611,291 | 240,762 |
| 資本負債比率 | 122% | 267% |

34. 比較數額

誠如財務報表附註2.2所進一步闡釋，由於本年度實施香港公司條例(第622章)，財務報表內若干項目及結餘的呈列及披露已作修訂，以遵從新規定。若干比較數額已重列，以符合本年度的呈列及披露。

財務報表附註

二零一五年十二月三十一日

35. 本公司財務狀況表

有關本公司於報告期間末財務狀況表的資料如下：

| | 二零一五年 人民幣千元 | 二零一四年 人民幣千元 (經重列) |
|------------------|----------------|-------------------------|
| 非流動資產 | | |
| 物業、廠房及設備 | 29,582 | 28,534 |
| 投資物業 | 16,515 | 17,470 |
| 預付土地租賃付款 | 10,381 | 11,332 |
| 無形資產 | 195 | 79 |
| 於附屬公司的投資 | 28,787 | 20,787 |
| 遞延稅項資產 | 15,371 | 8,201 |
| 已抵押存款 | 17,606 | 42,652 |
| 非流動資產總值 | 118,437 | 129,055 |
| 流動資產 | | |
| 存貨 | 35,724 | 27,792 |
| 應收合同客戶款項總額 | 676,002 | 355,458 |
| 貿易應收款項及應收票據 | 379,213 | 253,676 |
| 預付款項、按金及其他應收款項 | 40,701 | 54,616 |
| 應收附屬公司款項 | 15,073 | 12,557 |
| 已抵押存款 | 74,942 | 15,858 |
| 現金及現金等價物 | 208,891 | 2,900 |
| 流動資產總值 | 1,430,546 | 722,857 |
| 流動負債 | | |
| 應付合同客戶款項總額 | 83,137 | 98,305 |
| 貿易應付款項及應付票據 | 394,624 | 192,848 |
| 客戶墊款、其他應付款項及應計費用 | 246,066 | 130,601 |
| 計息銀行借款 | 174,000 | 173,000 |
| 應付附屬公司款項 | 19,681 | 5,863 |
| 應付稅項 | 24,486 | 16,938 |
| 流動負債總額 | 941,994 | 617,555 |
| 流動資產淨值 | 488,552 | 105,302 |
| 資產總值減流動負債 | 606,989 | 234,357 |
| 資產淨值 | 606,989 | 234,357 |
| 權益 | | |
| 母公司擁有人應佔權益 | | |
| 股本 | 135,000 | 103,303 |
| 股本溢價(附註) | 239,064 | - |
| 儲備(附註) | 232,925 | 131,054 |
| 權益總額 | 606,989 | 234,357 |

財務報表附註

二零一五年十二月三十一日

35. 本公司財務狀況表(續)

附註：

本公司之儲備概要如下：

| | 母公司擁有人應佔 | | | | |
|----------------------------|---------------|---------------|-----------------|---------------|-------------|
| | 股本溢價 人民幣千元 | 資本儲備 人民幣千元 | 法定盈餘儲備 人民幣千元 | 保留溢利 人民幣千元 | 總計 人民幣千元 |
| 於二零一四年一月一日 | - | 3,303 | 10,702 | 96,269 | 110,274 |
| 年內溢利及全面收入總額 | - | - | - | 74,083 | 74,083 |
| 已宣派股息 | - | - | - | (50,000) | (50,000) |
| 劃撥至法定盈餘儲備 | - | - | 7,408 | (7,408) | - |
| 於二零一四年十二月三十一日及 二零一五一月一日 | - | 3,303 | 18,110 | 112,944 | 134,357 |
| 年內溢利及全面收入總額 | - | - | - | 98,568 | 98,568 |
| 發行股份 | 276,337 | - | - | - | 276,337 |
| 發行股份開支 | (37,273) | - | - | - | (37,273) |
| 劃撥至法定盈餘儲備 | - | - | 9,857 | (9,857) | - |
| 於二零一五年十二月三十一日 | 239,064 | 3,303 | 27,967 | 201,655 | 471,989 |

36. 批准財務報表

董事會於二零一六年三月十四日批准及授權刊發財務報表。

四年財務數據摘要

| | 截至十二月三十一日止年度 | | | |
|-------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | 二零一五年 人民幣千元 | 二零一四年 人民幣千元 | 二零一三年 人民幣千元 | 二零一二年 人民幣千元 |
| 持續經營業務 | | | | |
| 收益 | 919,975 | 781,905 | 594,058 | 553,543 |
| 毛利 | 186,576 | 143,159 | 79,582 | 64,627 |
| 來自持續經營業務的除稅前溢利 | 134,399 | 100,168 | 35,026 | 27,321 |
| 所得稅開支 | 37,934 | 25,979 | 9,193 | 6,426 |
| 來自持續經營業務之年內溢利 | 96,465 | 74,189 | 25,833 | 20,895 |
| 已終止經營業務 | | | | |
| 來自已終止經營業務之年內溢利 | - | - | - | 5,606 |
| 年內溢利及全面收入總額 | 96,465 | 74,189 | 25,833 | 26,501 |
| 年內本公司股東應佔每股盈利(以每股人民幣列示) | | | | |
| 一 基本及攤薄 | 0.90 | 0.74 | 0.26 | 0.27 |
| 毛利率 | 20.28% | 18.31% | 13.40% | 12.62% |
| 純利率 | 10.49% | 9.49% | 4.35% | 4.68% |

| | 於十二月三十一日 | | | |
|-----------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | 二零一五年 人民幣千元 | 二零一四年 人民幣千元 | 二零一三年 人民幣千元 | 二零一二年 人民幣千元 |
| 非流動資產 | 107,004 | 129,027 | 88,229 | 75,389 |
| 流動資產 | 1,493,936 | 780,195 | 687,568 | 573,797 |
| 流動負債 | 989,649 | 668,460 | 559,224 | 458,446 |
| 流動資產淨值 | 504,287 | 111,735 | 128,344 | 115,351 |
| 資產總值減流動負債 | 611,291 | 240,762 | 216,573 | 190,740 |
| 資產淨值 | 611,291 | 240,762 | 216,573 | 190,740 |
| 股本 | 135,000 | 100,000 | 100,000 | 100,000 |
| 股本溢價 | 239,064 | - | - | - |
| 儲備 | 237,227 | 140,762 | 116,573 | 90,740 |
| 權益總額 | 611,291 | 240,762 | 216,573 | 190,740 |

TENGY

浙江天潔環境科技股份有限公司
Zhejiang Tengy Environmental Technology Co., Ltd